

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成27年10月15日提出
【計算期間】	第17特定期間(自 平成27年1月21日至 平成27年7月21日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

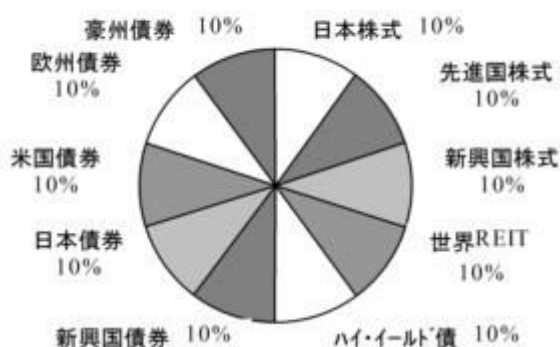
[1] 日本、先進国、新興国¹の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券²、ハイ・イールド債³、および世界の不動産投資信託証券⁴（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン⁴の追求を目指して運用を行ないます。

- 1 「新興国」とは、いわゆる先進国を除く諸国で、一般にエマージング・カントリー、発展途上国、中所得国および低所得国などと認識される国々をいいます。
- 2 「債券」とは、国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債などをいいます。
- 3 「ハイ・イールド債」とは、債券などの格付機関（スタンダード・アンド・プアーズ社（S&P社）、ムーディーズ社など）によって格付される債券の信用度でBB格以下に格付されている事業債をいい、当ファンドにおいては、主として外国のハイ・イールド債に実質的に投資します。
- 4 「不動産投資信託証券」とは、金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている各不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

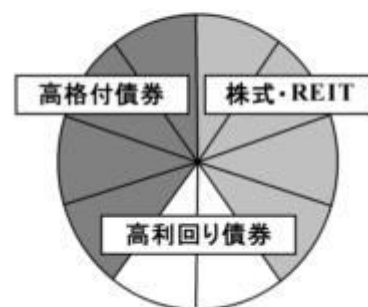
[2] アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

<投資資産配分のイメージ①>



<投資資産配分のイメージ②>



[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社（「NFR&T」という場合があります。）からの助言を受けます。

[4] 為替ヘッジは行いません。

[5] 毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各20日（当該日が休業日の場合は翌営業日）を決算日とし、毎決算時に分配を行ないます。

毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

信託金の限度額

受益権の信託金限度額は5,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
	海 外	債 券
		不動産投信
追 加 型	内 外	その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ()
不動産投信	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式、債券、 不動産投信) 資産配分固定型))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものと

する。

- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

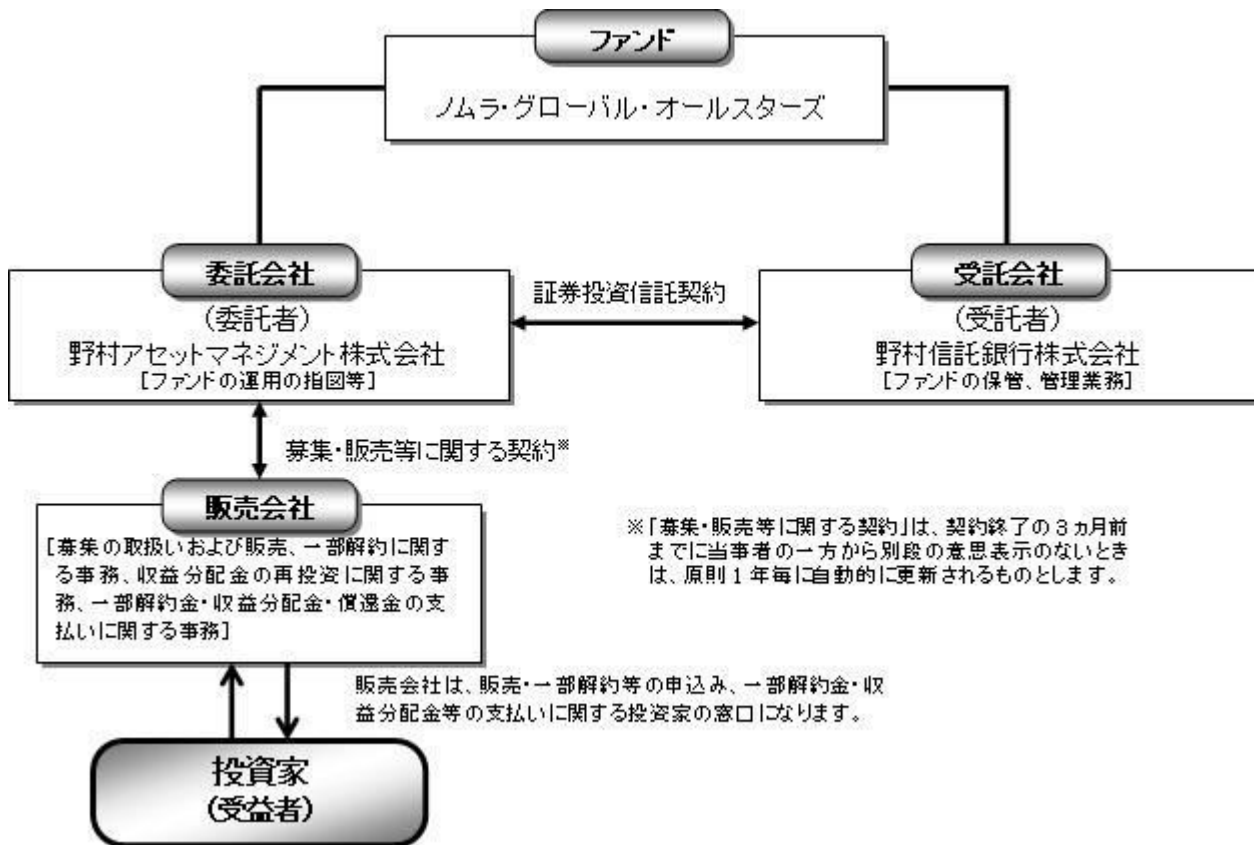
[特殊型]

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

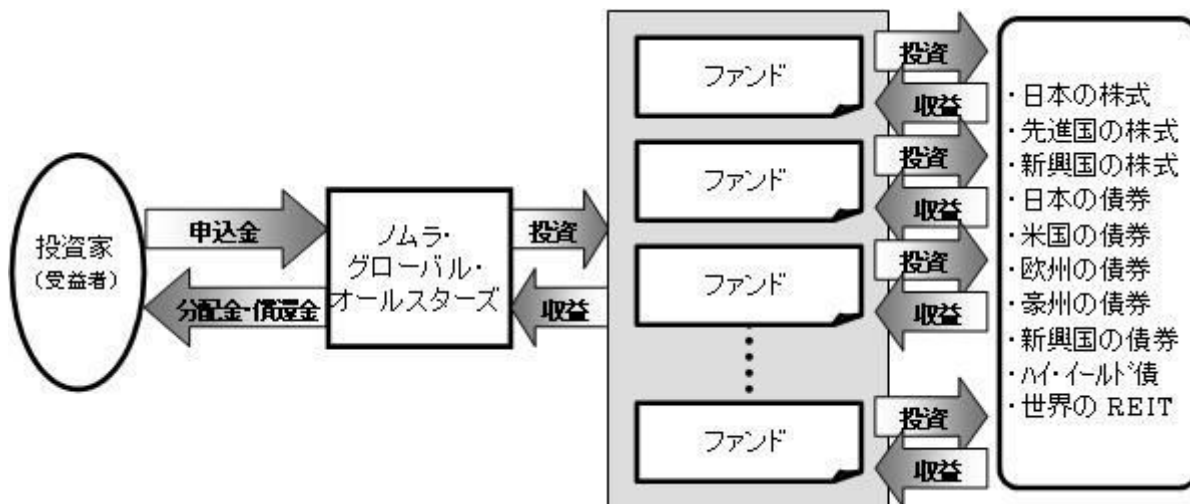
(2) 【ファンドの沿革】

平成19年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



ファンドは複数の投資信託（ファンド）への投資を通じて、実質的に日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITに投資を行います。



ファンドが主要投資対象とする各証券投資信託の運用の方針等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針」をご参照ください。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

委託会社の概況(平成27年8月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

- ・本店の所在の場所
東京都中央区日本橋一丁目12番1号
- ・資本金の額
17,180百万円
- ・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日	野村証券投資信託委託株式会社として設立
平成9年(1997年)10月1日	投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更
平成12年(2000年)11月1日	野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更
平成15年(2003年)6月27日	委員会等設置会社へ移行
- ・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

[1] 10のアセットクラス(10の資産)を考慮して選択した、複数の投資信託証券にバランスよく分散投資し、信託財産の着実な成長を目的に運用を行なうことを基本とします。

各投資信託証券への投資にあたっては、概ね均等(各10%程度を基本投資割合とします。)に行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指して運用を行ないます。

将来の市場構造の変化等によっては、投資対象のアセットクラスのカテゴリ分けや数を見直す場合があります。アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(「NFR&T」という場合があります。)からの助言を受けます。

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、投資信託、年金運用機関、オルタナティブ(代替)投資商品など、様々な運用商品・運用機関の分析・評価を主たる業務とする、野村グループの投資顧問会社です。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITの10の資産について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託および投資法人の、受益証券または投資証券（振替受益権または振替投資口を含みます。）をいいます。

デリバティブの直接利用は行ないません。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限るものとします。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - イ．有価証券
 - ロ．約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)
 - ハ．金銭債権(イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ．為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として別に定める複数の投資信託証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

投資対象とする投資信託証券

実質的な主要投資対象	投資信託証券
日本株式	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド
先進国株式	野村海外株式マザーファンド
新興国株式	ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド
日本債券	ノムラ日本債券オープン マザーファンド
米国債券	ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド
欧州債券	ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド
豪州債券	野村豪州債券ファンド マザーファンド
新興国債券	野村エマージング債券マザーファンド
ハイ・イールド債	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
世界REIT	ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

上記に記載した投資信託証券は、今後、定性・定量評価等を勘案して投資対象から除外される場合、あるいは、上記に記載された以外の投資信託証券が新たに追加となる場合等があります。

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、平成27年10月15日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

今後、投資信託証券の委託会社（運用会社）の都合等により、記載の内容が変更となる場合があります。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

（ファンドの特色）

わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式等の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超え

ることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

（委託会社の概要）

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

野村海外株式マザーファンド

（ファンドの特色）

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

銘柄の選定に当たっては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

（外部委託契約について）

委託する範囲	株式等の運用
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市

委託に係る費用	「野村海外株式マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	250億円以下の部分	年0.50%
	250億円超の部分	年0.45%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1928年から運用業務を展開する、米国で最も歴史のある独立系運用会社のひとつです。米国ボストンに本拠を構え、世界最大規模のサブ・アドバイザー（投資信託などの再委託運用を行なうマネジャー）としても、株式運用を含めて高い評価を受けています。

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

（ファンドの特色）

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質（フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤）、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

< 当面の投資プロセス >

（1）定性分析

- ・ エマージング・マーケットの全上場銘柄を理論上の投資ユニバースとし、継続的な企業訪問による詳細な調査を通じて投資候補銘柄を選定します。
- ・ フランチャイズ（固有の競争力、独自の強み）、コア事業の利益の成長力、経営陣、財務基盤といった観点から質の高い銘柄に投資候補銘柄を絞込みます。

（2）バリュエーション分析

- ・ PERや配当利回り、純資産価値などのデータを用い、市場価格や業界内の競合企業との対比といった観点からバリュエーションの分析を行ない、株価のダウンサイド・リスクを確認し、投資銘柄を選定します。

（3）ポートフォリオ構築

- ・ 最も魅力的な銘柄群に対するエクスポージャーの最大化を図るとともに、流動性や地域・セクターの分散に配慮し、ポートフォリオを構築します。

* 上記の投資プロセスは、今後見直しを行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited（アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド）および Aberdeen Asset Management Asia Limited（アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド

（外部委託契約について）

委託する範囲	株式等の運用	
委託先名称	Aberdeen Asset Managers Limited (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	Aberdeen Asset Management Asia Limited (アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)
委託先所在地	英国 アバディーン市	シンガポール共和国 シンガポール市
委託に係る費用	「ノムラーアバディーン新興国株 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、それぞれ次の率を乗じて得た額とします。 (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	275億円以下の部分	年0.325%
	275億円超の部分	年0.30%
	(アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
275億円以下の部分	年0.325%	
275億円超の部分	年0.30%	

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

英国スコットランドにルーツを持ち、全世界にアセットマネジメントビジネスを展開する、120年以上の歴史を持つ資産運用会社グループです。特に新興国資産の運用に強みを持ちます。「企業の質（クオリティ）」に徹底してこだわり、チーム一体となった運用が特長です。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

わが国の公社債を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。

投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB-を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託会社が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B-を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(委託会社の概要)

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

米国ドル建の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないません。

公社債への投資にあたっては、主として、()米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」といいます。）、()会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および()下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米国国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配

分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国国債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- () 相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- () デュレーション管理
- () 個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- () 徹底した信用分析

米国国債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とします。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券（「MBS」）、コマーシャル・モーゲージ・バック証券（「CMBS」）、（狭義の）アセット・バック証券（「ABS」）およびこれらに類似した証券などを総称していいいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB -、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B -、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未満の証券へ投資できるものとし、

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、当ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	BlackRock Financial Management, Inc. （ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市

委託に係る費用	「ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.13%の率を乗じて得た額とします。
---------	--

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1988年の設立以来、一貫して「運用とリスク・マネジメントの一体化」を重視しています。グローバルな資産運用、リスク・マネジメントおよびリスク・アドバイザー・サービスを、機関投資家・個人投資家に提供しています。

ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド

（ファンドの特色）

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りま

す。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%

以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品等）の運用	
委託先名称	Insight Investment Management (Global) Limited （インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド）	
委託先所在地	英国 ロンドン市	
委託に係る費用	「ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	1,000億円以下の部分	年0.20%
	1,000億円超の部分	年0.17%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

英国において規模の大きい運用会社のひとつです。豊富な情報力と経験を持つ債券運用チームが、実績に裏打ちされた投資プロセスに従って運用を行ないます。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

（ファンドの特色）

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債および優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として±1.5年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないません。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロナル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	COLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT（AUSTRALIA）LIMITED （コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド）
委託先所在地	オーストラリア連邦 ニュー・サウス・ウェールズ州 シドニー市
委託に係る費用	「野村豪州債券ファンド マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.20%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

シドニーに本拠を置く豪州屈指の運用会社です。コロニアル・ファーストステートグループが持つ広範囲のマーケット情報を活用し、豪州最大級の社債運用チームがグローバルな視点に立って「リスクに応じた投資価値」を重視した銘柄分析を実施します。

野村エマージング債券マザーファンド

（ファンドの特色）

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用	
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）	
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市	
委託に係る費用	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	500億円以下の部分	年0.45%
	500億円超の部分	年0.40%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1928年に創立された、米国で最も歴史のある大手独立系運用会社のひとつです。40ヶ国以上にわたる機関投資家顧客ならびにミューチャル・ファンド・スポンサー向けに、米国、米国外、ならびにグローバルの株式、債券、リアル・アセット、通貨、アクティブ資産配分のポートフォリオを運用しています。

(ファンドの特色)

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指し、積極的な運用を行ないます。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証券、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.（ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものと並び社債権者割当等より取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク

(外部委託契約について)

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用
委託先名称	NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. （ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、年0.60%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

(外部委託先の概要)

1991年設立の、低格付の債券資産運用に特化した運用会社です。重い債務負担（荷車）を引きながら坂道を上る（着実な業績をあげる）ことのできる『強い馬』（企業）をボトムアップ・リサーチにより発掘する投資手法に定評があります。

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

(ファンドの特色)

世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー

(外部委託契約について)

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）の運用						
委託先名称	CBRE Clarion Securities, LLC （シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）						
委託先所在地	米国 ペンシルバニア州ラドノー						
委託に係る費用	<p>「ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>300億円以下の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> <tr> <td>300億円超の部分</td> <td>年0.40%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	300億円以下の部分	年0.45%	300億円超の部分	年0.40%
マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率						
300億円以下の部分	年0.45%						
300億円超の部分	年0.40%						

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

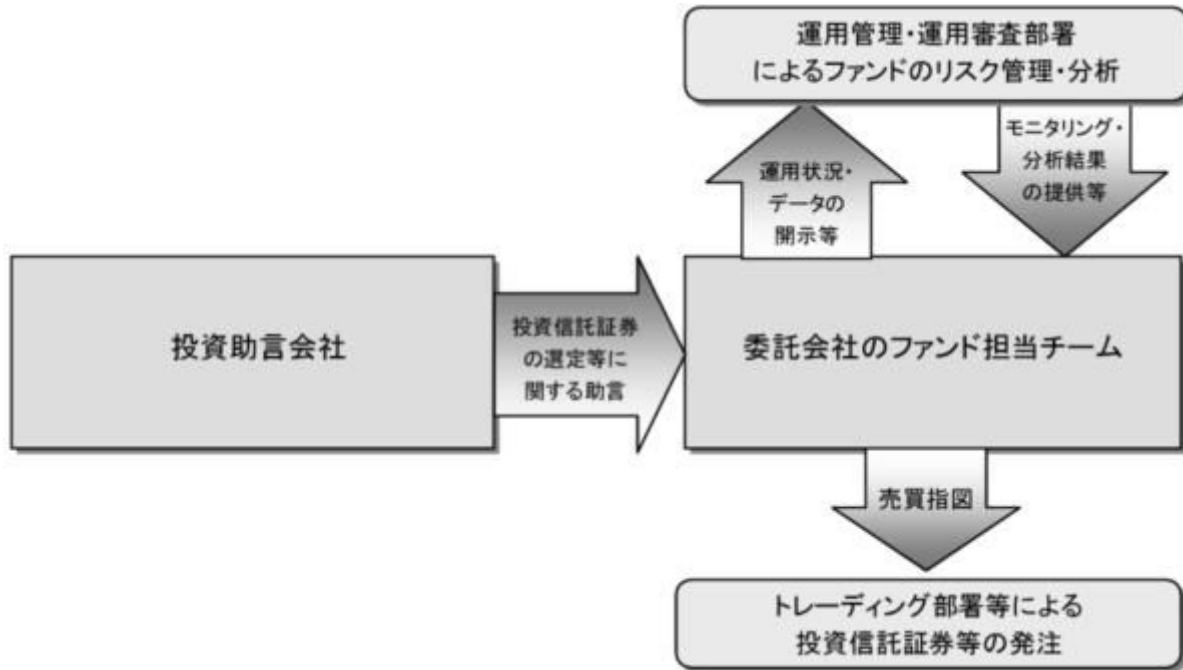
(外部委託先の概要)

世界有数の不動産サービス会社・米国CBREグループの不動産証券専門の運用会社です。同グループの世界各国に展開したネットワークから、不動産マーケット情報、リサーチ情報を最大限活用した運用を行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

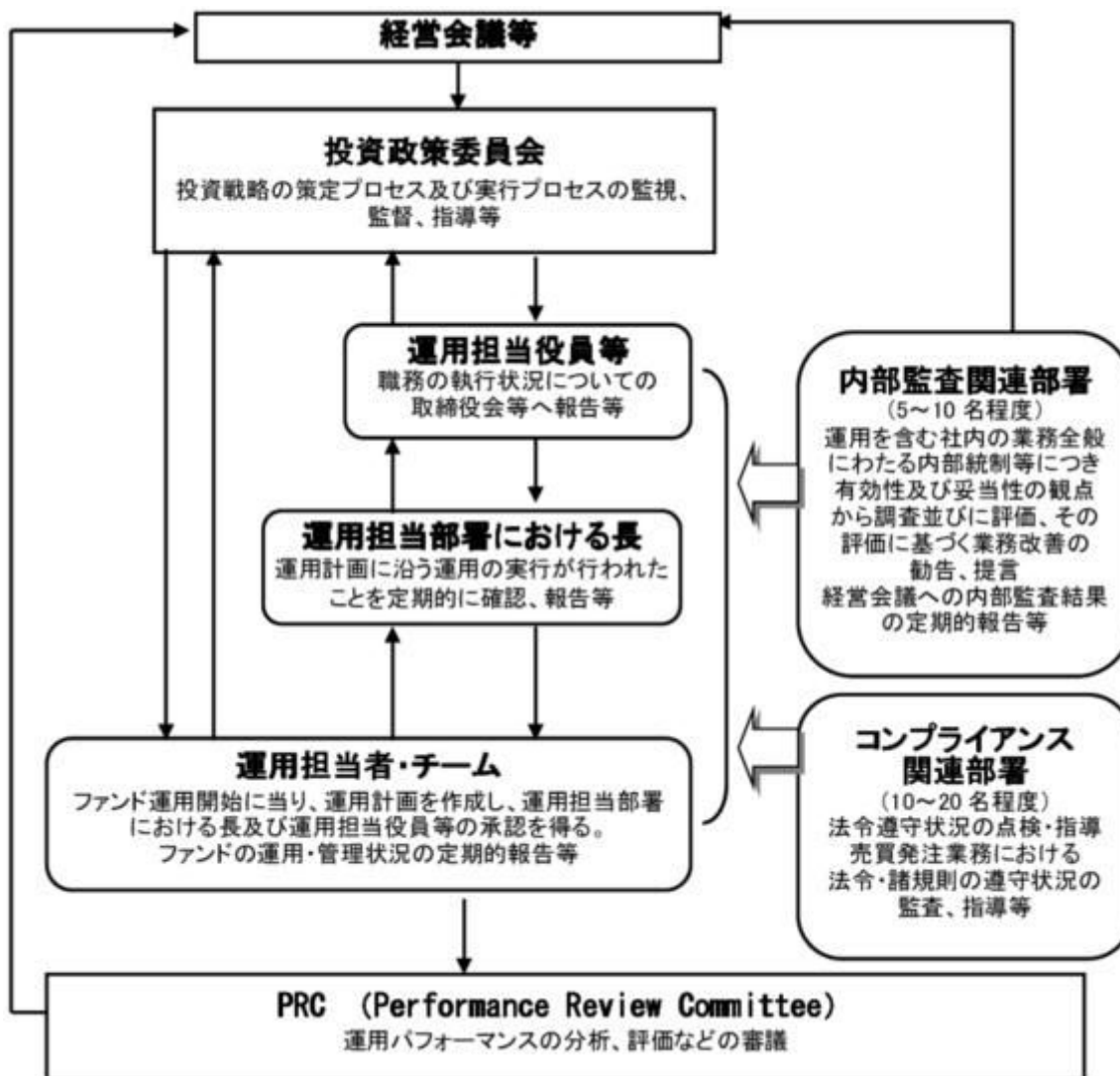
（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【配分方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。

収益分配金額は、上記の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記の範囲内で委託者が決定する額を付加して分

配を行なう場合があります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の各20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

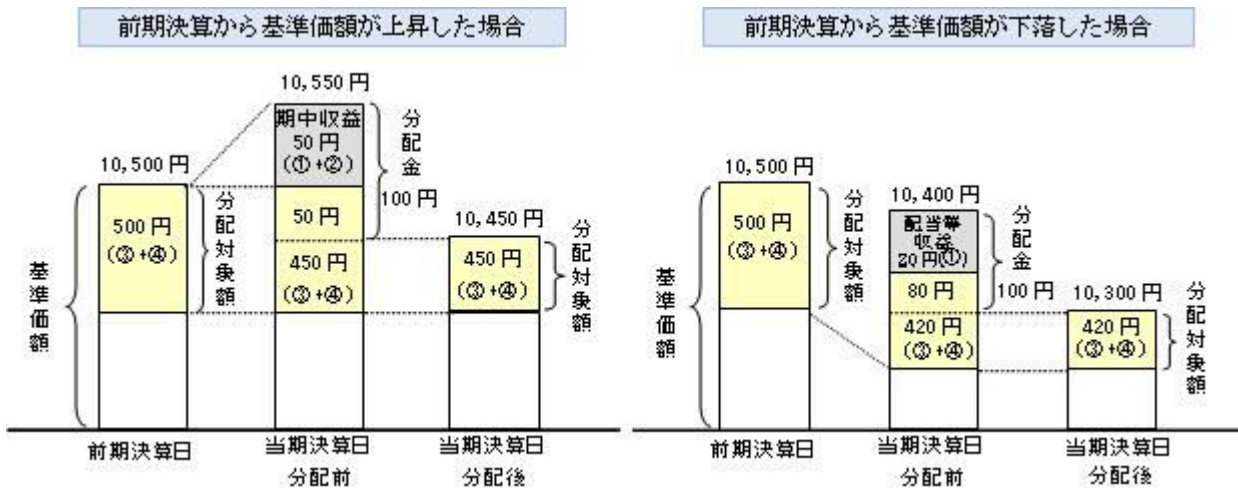


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

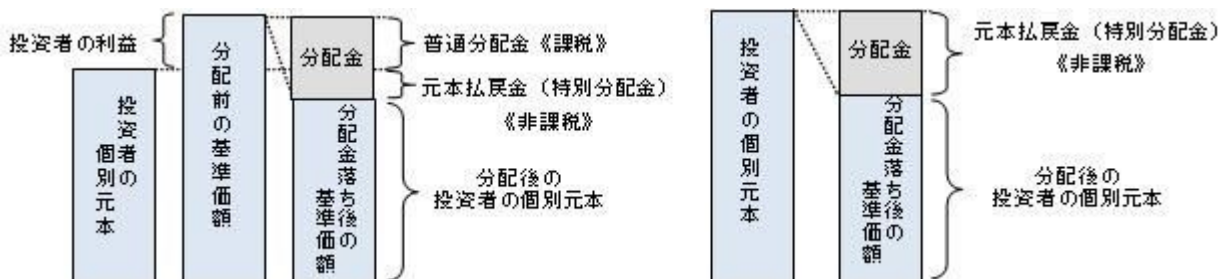
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
元本払戻金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。
上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

（5）【投資制限】

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行いません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行いません。

公社債の借入れ(約款第19条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ()上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

()信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第26条)

()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

<参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

2．運用方法

(1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（野村海外株式マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

銘柄の選定に当っては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ・アバディーン新興国株 マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

(2) 投資態度

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質（フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤）、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited（アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド）および Aberdeen Asset Management Asia Limited（アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ノムラ日本債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。

投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB - を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託者が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B - を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、主として、（ ）米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」といいます。）、（ ）会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および（ ）下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米国国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国国債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- （ ）相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- （ ）デュレーション管理
- （ ）個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- （ ）徹底した信用分析

米国国債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とし

ます。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券（「MBS」）、コマーシャル・モーゲージ・バック証券（「CMBS」）、（狭義の）アセット・バック証券（「ABS」）およびこれらに類似した証券などを総称していいいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB-、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、ます。ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B-、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未満の証券へ投資できるものとし、ます。

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとし、ます。

1．基本方針

この投資信託は、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ない、ます。

2．運用方法

(1) 投資対象

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、約款第12条第1項第9号および同条第2項第8号に定める優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

2．運用方法

(1) 投資対象

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債ならびに約款第12条第1項第9号および同条第2項第7号に定める優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、ワールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として ± 1.5 年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないません。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロナル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（野村エマージング債券マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

(2) 投資態度

新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のパリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行いません。

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行いません。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総

額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（野村米国好利回り社債投信 マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国ドル建の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

(2) 投資態度

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の

10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

2．運用方法

(1) 投資対象

世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とします。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

(2) 投資態度

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエル

シー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

ファンドが実質的に投資を行なう新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

ファンドが実質的に投資を行なうハイ・イールド債等の格付けの低い債券については、格付けの高い債券に比べ、価格が大きく変動する可能性や組入債券の元利金の支払遅延および支払不履行などが生じるリスクが高いと想定されます。

ファンドが実質的に投資を行なう新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。特にファンドが実質的な投資対象とする新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はあ

りません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドが実質的に投資する新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。

ファンドが実質的な投資対象とするREITの中には、流動性の低いものもあり、こうしたREITへの投資は、流動性の高い株式等に比べて制約を受けることが想定されます。

REITに関する法律（税制度、会計制度等）、不動産を取り巻く規制が変更となった場合、REITの価格や配当に影響が及ぶことが想定されます。

ファンドが実質的な投資対象とするアセットクラスの分類方法や数については、将来の市場構造の変化等によっては、見直しを行なう場合があります。また、将来的に、新たなアセットクラスを投資対象とする投資信託証券が投資対象となった場合には、前述の基準価額の変動要因に記載されているリスク以外のリスクが生じる可能性があります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

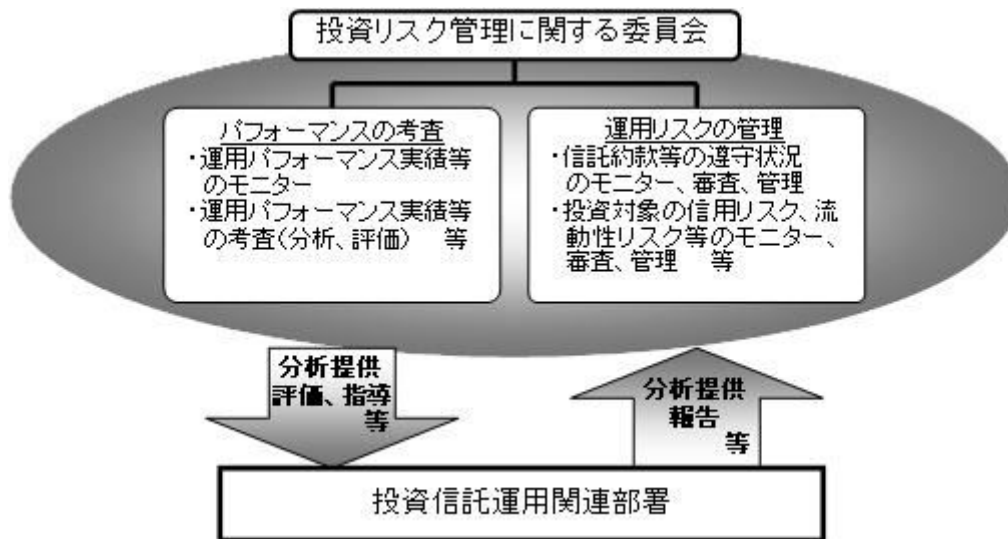
パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図

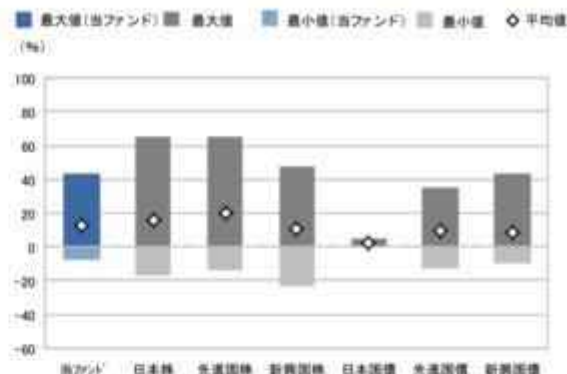
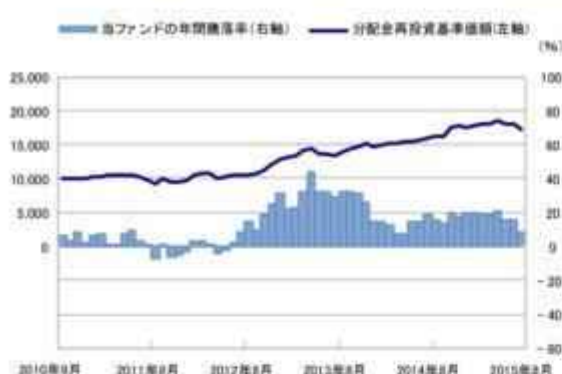


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2010年9月末～2015年8月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉 〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	65.0	65.7	47.4	4.5	34.9	43.7
最小値(%)	△7.4	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△12.7	△10.1
平均値(%)	13.1	15.5	20.5	10.3	2.3	9.8	8.3

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2010年9月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2010年9月から2015年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2010年9月から2015年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

〈代表的な資産クラスの指数〉

- 日本株: 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
- 先進国株: MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株: MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債: NOMURA-BPI国債
- 先進国債: シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- 新興国債: JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスで、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)・・・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスも法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを予測するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を兼ねてポジションを持っており、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあります。また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJ.P. Morgan Securities L.L.C.(ここでは「JPMSLLO」と呼びます)(「指数スポンサー」)は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLOはNASDAQ, NYSE, SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSE, J.P. Morgan Securities PLC.; またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所:株式会社野村総合研究所, Citigroup Index LLC、他)

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率)(税抜2.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145)以内(平成27年10月15日現在 年10,000分の156.6(税抜年10,000分の145))の率(以下「信託報酬率」といいます。)を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

<ファンドの純資産総額>	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
3,000億円以下の部分	年10,000分の85	年10,000分の55	年10,000分の5
3,000億円超の部分	年10,000分の86	年10,000分の55	年10,000分の4

* 上記配分は、平成27年10月15日現在の信託報酬率における配分です。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

* ファンドが投資対象とする投資信託証券については、平成27年10月15日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

支払先の役務の内容

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

(4)【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額は信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

*これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315% (国税 (所得税及び復興特別所得税) 15.315% および地方税5%) の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

< 換金 (解約) 時および償還時の差益 (譲渡益) に対する課税 >

換金 (解約) 時および償還時の差益 (譲渡益) については、申告分離課税により20.315% (国税15.315% および地方税5%) の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315% の税率により源泉徴収が行なわれます。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金 (解約) 時および償還時の差損 (譲渡損失) については、確定申告等により上場株式等の配当所得 (申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。) との通算が可能です。

平成28年1月1日以降の損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^(注1) の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金 	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債 (同族会社が発行した社債を除きます。) などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(国税15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金(解約)時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の差益については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金(解約)時および償還時の価額から取得費(申込手数料(税込)を含む)を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金(解約)時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象(配当所得)となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

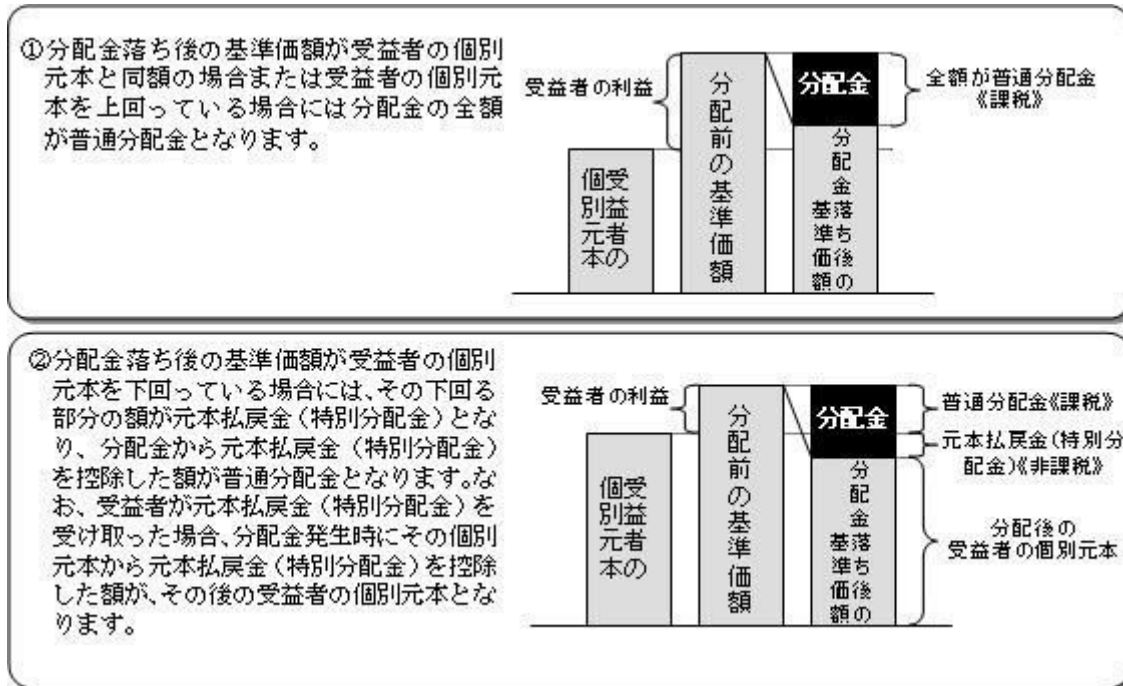
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成27年8月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成27年 8月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	32,817,344,464	99.74
現金・預金・その他資産(負債控除後)		84,036,424	0.25
合計(純資産総額)		32,901,380,888	100.00

(参考)ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	72,277,713,940	97.27
現金・預金・その他資産(負債控除後)		2,026,866,180	2.72
合計(純資産総額)		74,304,580,120	100.00

（参考）野村海外株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	16,342,361,503	75.48
	カナダ	133,254,748	0.61
	ドイツ	690,948,669	3.19
	イタリア	252,844,543	1.16
	フランス	1,096,800,986	5.06
	オランダ	190,103,746	0.87
	スペイン	312,396,112	1.44
	ベルギー	416,456,122	1.92
	イギリス	767,607,787	3.54
	スイス	124,614,423	0.57
	スウェーデン	220,533,162	1.01
	香港	77,881,635	0.35
	小計	20,625,803,436	95.27
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,023,851,007	4.72
合計（純資産総額）		21,649,654,443	100.00

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,505,615,283	20.46
	メキシコ	226,504,468	3.07
	ブラジル	336,303,727	4.57
	ポルトガル	98,602,023	1.34
	イギリス	104,000,009	1.41
	トルコ	326,098,831	4.43
	ポーランド	131,294,157	1.78
	香港	961,400,027	13.07
	マレーシア	126,772,947	1.72
	タイ	330,199,298	4.48
	フィリピン	300,337,392	4.08
	インドネシア	277,702,347	3.77
	韓国	401,594,572	5.45
	台湾	322,860,367	4.38
	インド	873,270,522	11.87
	南アフリカ	512,662,466	6.96
	小計	6,835,218,436	92.92
投資信託受益証券	アメリカ	318,796,858	4.33

現金・預金・その他資産(負債控除後)		201,715,849	2.74
合計(純資産総額)		7,355,731,143	100.00

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	140,323,749,600	62.16
地方債証券	日本	738,033,000	0.32
特殊債券	日本	24,202,978,753	10.72
社債券	日本	55,031,520,275	24.37
信託受益権	日本	789,411,476	0.34
現金・預金・その他資産(負債控除後)		4,657,506,312	2.06
合計(純資産総額)		225,743,199,416	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	買建	日本	739,800,000	0.32

(参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	1,147,801,814	8.06
地方債証券	アメリカ	217,777,002	1.52
特殊債券	アメリカ	6,360,636,746	44.67
社債券	アメリカ	6,592,231,944	46.30
現金・預金・その他資産(負債控除後)		81,393,363	0.57
合計(純資産総額)		14,237,054,143	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	1,604,175,180	11.26
	売建	アメリカ	196,688,393	1.38

下記の通りパススルー証券に係るTBA取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価格等で評価しております。

種類	通貨	評価額（時価・円）	投資比率（％）
売付債券	米ドル	2,122,708,654	14.90

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	ドイツ	6,713,509,281	8.09
	イタリア	9,161,688,367	11.04
	フランス	4,794,085,327	5.78
	オランダ	3,202,886,478	3.86
	スペイン	9,271,567,113	11.18
	ベルギー	1,374,909,043	1.65
	オーストリア	1,374,955,214	1.65
	アイルランド	629,781,847	0.75
	スロベニア	79,793,775	0.09
	スロバキア	111,442,936	0.13
	ブルガリア	335,507,088	0.40
	イギリス	8,483,526,551	10.23
	スイス	672,429,195	0.81
	スウェーデン	777,678,695	0.93
	ノルウェー	211,562,125	0.25
	デンマーク	716,208,390	0.86
	ポーランド	304,974,015	0.36
	小計	48,216,505,440	58.14
特殊債券	ドイツ	1,596,816,487	1.92
	フランス	68,797,991	0.08
	オーストリア	515,996,529	0.62
	国際機関	3,260,800,081	3.93
	小計	5,442,411,088	6.56
社債券	日本	273,739,114	0.33
	アメリカ	2,798,842,305	3.37
	メキシコ	514,245,982	0.62
	ブラジル	97,149,441	0.11

	ドイツ	1,193,324,189	1.43
	イタリア	1,283,475,856	1.54
	フランス	2,839,863,271	3.42
	オランダ	1,512,489,744	1.82
	スペイン	2,048,454,895	2.47
	ベルギー	303,016,505	0.36
	オーストリア	193,957,029	0.23
	ルクセンブルグ	164,612,696	0.19
	アイルランド	514,086,177	0.61
	イギリス	2,253,916,947	2.71
	スイス	409,470,257	0.49
	スウェーデン	171,458,186	0.20
	デンマーク	173,840,597	0.20
	チェコ	230,754,222	0.27
	オーストラリア	2,886,515,347	3.48
	ジャージー	403,448,317	0.48
	ガーンジー	314,070,019	0.37
	アラブ首長国連邦	82,190,227	0.09
	イギリス	5,412,332,727	6.52
	小計	26,075,254,050	31.44
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,191,307,053	3.84
合計（純資産総額）		82,925,477,631	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	イギリス	1,752,037,376	2.11
	売建	ドイツ	14,402,925,186	17.36

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	オーストラリア	2,542,693,630	7.76
地方債証券	オーストラリア	564,375,240	1.72
特殊債券	オーストラリア	19,239,458,500	58.74
社債券	オーストラリア	9,414,994,217	28.74
現金・預金・その他資産（負債控除後）		990,766,188	3.02
合計（純資産総額）		32,752,287,775	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	売建	オーストラリア	4,765,936,254	14.55

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	15,490,546,838	61.93
	メキシコ	228,305,393	0.91
	ブラジル	96,056,908	0.38
	コロンビア	126,449,817	0.50
	ペルー	83,439,404	0.33
	メキシコ	35,110,419	0.14
	ハンガリー	74,171,748	0.29
	ブルガリア	548,525,998	2.19
	ルーマニア	528,159,681	2.11
	アイスランド	163,117,044	0.65
	インドネシア	49,900,141	0.19
	モロッコ	270,118,408	1.07
	南アフリカ	196,018,324	0.78
	小計	17,889,920,123	71.52
地方債証券	アメリカ	329,027,330	1.31
特殊債券	アメリカ	335,340,889	1.34
社債券	アメリカ	4,046,122,826	16.17
現金・預金・その他資産(負債控除後)		2,412,229,787	9.64
合計(純資産総額)		25,012,640,955	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	売建	アメリカ	2,101,376,742	8.40

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	940,627,029	4.78
新株予約権証券	アメリカ	144,328,030	0.73

社債券	アメリカ	16,813,984,383	85.49
外国証券（優先証券）	アメリカ	90,870,160	0.46
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,675,820,950	8.52
合計（純資産総額）		19,665,630,552	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。

なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の種類	国/地域	数量	時価（円）	投資比率（％）
貸付債権	アメリカ	7,053,105.77	640,423,871	3.25

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	386,678,400	8.61
	アメリカ	2,901,588,537	64.62
	カナダ	22,171,053	0.49
	ドイツ	21,510,882	0.47
	フランス	246,574,593	5.49
	オランダ	43,487,232	0.96
	アイルランド	23,176,199	0.51
	イギリス	301,596,665	6.71
	オーストラリア	373,440,045	8.31
	香港	34,696,401	0.77
	シンガポール	93,573,277	2.08
	小計	4,448,493,284	99.08
現金・預金・その他資産（負債控除後）		41,126,449	0.91
合計（純資産総額）		4,489,619,733	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
----	------	----	-----	----	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

1	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング債券マザー ファンド	1,661,169,127	2.1641	3,594,936,108	2.0753	3,447,424,289	10.47
2	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マ ザーファンド	1,601,598,436	2.2484	3,601,033,924	2.1386	3,425,178,415	10.41
3	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	1,702,032,049	2.1607	3,677,580,649	1.9815	3,372,576,505	10.25
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,633,599,757	2.0792	3,396,580,615	2.0390	3,330,909,904	10.12
5	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ジャパン・オープン マ ザーファンド	2,178,198,265	1.6720	3,641,947,500	1.5256	3,323,059,273	10.10
6	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マ ザー ファンド	2,456,631,562	1.3373	3,285,253,388	1.3418	3,296,308,229	10.01
7	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・インサイト欧州債券 マ ザー ファンド	2,156,326,442	1.5127	3,261,875,009	1.5202	3,278,047,457	9.96
8	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ C B R E グローバル リ ート マザーファンド	2,960,376,536	1.1718	3,468,969,225	1.0977	3,249,605,323	9.87
9	日本	親投資信託 受益証券	野村豪州債券ファンド マ ザー ファンド	1,297,020,605	2.4842	3,222,058,587	2.3655	3,068,102,241	9.32
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・アパディーン新興国株 マ ザー ファンド	1,309,730,720	2.6379	3,455,046,987	2.3105	3,026,132,828	9.19

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.74
合 計	99.74

(参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機 器	571,300	8,068.10	4,609,307,053	7,192.00	4,108,789,600	5.52
2	日本	株式	三菱UFJフィナン シャル・グループ	銀行業	3,823,300	796.74	3,046,213,927	800.10	3,059,022,330	4.11
3	日本	株式	日本電信電話	情報・通 信業	499,800	4,488.73	2,243,472,177	4,629.50	2,313,824,100	3.11
4	日本	株式	東京海上ホールディ ングス	保険業	402,700	5,115.70	2,060,096,365	4,876.00	1,963,565,200	2.64
5	日本	株式	S M C	機械	57,600	35,335.55	2,035,327,708	29,465.00	1,697,184,000	2.28
6	日本	株式	ソフトバンクグルー プ	情報・通 信業	237,100	7,552.07	1,790,596,790	7,063.00	1,674,637,300	2.25
7	日本	株式	オリックス	その他金 融業	989,300	1,757.80	1,738,997,879	1,634.00	1,616,516,200	2.17
8	日本	株式	大和ハウス工業	建設業	541,600	2,661.14	1,441,273,424	2,981.00	1,614,509,600	2.17
9	日本	株式	村田製作所	電気機器	89,500	18,705.51	1,674,143,145	17,550.00	1,570,725,000	2.11
10	日本	株式	日本航空	空運業	361,100	3,958.22	1,429,315,853	4,315.00	1,558,146,500	2.09
11	日本	株式	カシオ計算機	電気機器	659,500	2,287.92	1,508,885,481	2,334.00	1,539,273,000	2.07
12	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	344,500	4,557.23	1,569,965,860	4,329.50	1,491,512,750	2.00
13	日本	株式	丸紅	卸売業	2,213,800	715.55	1,584,094,780	665.20	1,472,619,760	1.98
14	日本	株式	D O W A ホールディ ングス	非鉄金属	1,385,000	1,140.69	1,579,858,294	1,057.00	1,463,945,000	1.97
15	日本	株式	日本テレビホール ディングス	情報・通 信業	668,800	2,216.86	1,482,635,968	2,103.00	1,406,486,400	1.89
16	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	68,300	22,263.85	1,520,621,591	19,885.00	1,358,145,500	1.82

17	日本	株式	クボタ	機械	699,000	1,996.32	1,395,427,680	1,898.50	1,327,051,500	1.78
18	日本	株式	電源開発	電気・ガス業	345,900	3,945.84	1,364,867,302	3,800.00	1,314,420,000	1.76
19	日本	株式	H O Y A	精密機器	275,200	4,867.96	1,339,664,689	4,749.50	1,307,062,400	1.75
20	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	945,200	1,665.46	1,574,192,792	1,381.50	1,305,793,800	1.75
21	日本	株式	オリンパス	精密機器	276,700	4,331.06	1,198,404,612	4,430.00	1,225,781,000	1.64
22	日本	株式	横浜銀行	銀行業	1,553,000	775.07	1,203,697,299	742.40	1,152,947,200	1.55
23	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	778,200	1,547.28	1,204,095,237	1,455.50	1,132,670,100	1.52
24	日本	株式	長谷工コーポレーション	建設業	791,900	1,568.42	1,242,034,679	1,427.00	1,130,041,300	1.52
25	日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	1,660,000	651.94	1,082,230,789	663.30	1,101,078,000	1.48
26	日本	株式	ディスコ	機械	117,300	9,850.51	1,155,465,474	9,160.00	1,074,468,000	1.44
27	日本	株式	三井化学	化学	2,596,000	457.31	1,187,196,182	411.00	1,066,956,000	1.43
28	日本	株式	明治ホールディングス	食料品	54,000	15,785.66	852,425,640	19,750.00	1,066,500,000	1.43
29	日本	株式	トラスコ中山	卸売業	225,100	4,173.15	939,376,543	4,710.00	1,060,221,000	1.42
30	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	209,100	4,793.64	1,002,350,124	4,964.00	1,037,972,400	1.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	3.69
		食料品	4.54
		化学	4.25
		医薬品	1.03
		非鉄金属	1.97
		金属製品	1.22
		機械	9.07
		電気機器	9.25
		輸送用機器	8.57
		精密機器	4.61
		その他製品	1.13
		電気・ガス業	4.13
		陸運業	3.09
		空運業	2.09
		倉庫・運輸関連業	1.17
		情報・通信業	8.51
		卸売業	5.82
		小売業	4.19
		銀行業	7.06
		保険業	2.64
その他金融業	4.03		
不動産業	1.80		
サービス業	3.33		
合 計			97.27

（参考）野村海外株式マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	98,440	7,504.57	738,750,615	7,344.71	723,014,217	3.33
2	アメリカ	株式	ALLERGAN PLC	医薬品	18,140	34,834.07	631,890,098	37,324.65	677,069,184	3.12
3	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	321,608	2,040.50	656,243,835	1,982.50	637,589,404	2.94
4	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL C	インター ネットソ フトウェ ア・サー ビス	7,956	65,669.84	522,469,314	76,389.44	607,754,451	2.80
5	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフト ウェア	108,580	5,596.15	607,630,678	5,323.43	578,018,833	2.66
6	フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	66,656	7,738.64	515,826,983	7,707.79	513,771,050	2.37
7	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術 サービス	56,560	8,297.19	469,289,326	8,780.70	496,636,550	2.29
8	ドイツ	株式	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	不動産管 理・開発	121,007	3,667.58	443,804,053	3,940.29	476,803,592	2.20
9	イギリス	株式	SKY PLC	メディア	229,220	1,920.20	440,148,486	1,949.15	446,786,088	2.06
10	アメリカ	株式	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	パーソナ ル用品	44,558	9,928.54	442,395,923	9,736.81	433,852,914	2.00
11	フランス	株式	AIRBUS GROUP SE	航空宇 宙・防衛	53,581	8,284.19	443,875,328	7,929.57	424,874,655	1.96
12	アメリカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL	航空宇 宙・防衛	34,670	12,754.64	442,203,371	12,120.42	420,215,086	1.94
13	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	飲料	31,300	13,456.33	421,183,254	13,305.30	416,456,122	1.92
14	アメリカ	株式	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	自動車部 品	42,860	9,259.97	396,882,705	9,130.91	391,350,931	1.80
15	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケ ア・プロ バイダー/ ヘルスケ ア・サー ビス	27,494	14,654.03	402,898,136	14,211.99	390,744,464	1.80
16	アメリカ	株式	MERCK & CO INC	医薬品	57,283	7,130.49	408,456,281	6,709.73	384,353,842	1.77
17	アメリカ	株式	GOLDMAN SACHS GROUP	資本市場	16,853	25,143.14	423,737,447	22,751.54	383,431,788	1.77
18	アメリカ	株式	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	無線通信 サービス	25,780	14,419.13	371,725,272	14,448.29	372,476,952	1.72
19	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インター ネット販 売・カタ ログ販売	5,903	47,737.76	281,796,038	62,772.45	370,545,783	1.71
20	アメリカ	株式	ANADARKO PETE	石油・ガ ス・消耗 燃料	41,920	9,854.95	413,119,697	8,596.50	360,365,666	1.66
21	アメリカ	株式	BECTON,DICKINSON	ヘルスケ ア機器・ 用品	20,780	16,711.94	347,274,146	17,308.13	359,663,137	1.66
22	アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	食品	67,664	4,739.95	320,724,602	5,186.50	350,939,607	1.62
23	アメリカ	株式	NIELSEN NV	専門サー ビス	62,209	5,319.96	330,949,430	5,484.60	341,191,904	1.57
24	アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	情報技術 サービス	27,435	10,946.18	300,308,706	11,615.10	318,660,351	1.47
25	スペイン	株式	INDITEX SA	専門小売 り	76,867	4,137.53	318,039,749	4,064.11	312,396,112	1.44
26	アメリカ	株式	WABCO HOLDINGS INC	機械	21,090	13,230.61	279,033,611	14,146.55	298,350,807	1.37
27	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO.	医薬品	29,260	9,034.75	264,356,905	10,080.96	294,969,012	1.36

28	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	通信機器	89,076	3,326.30	296,293,909	3,150.68	280,649,972	1.29
29	アメリカ	株式	NORTHERN TRUST CORP	資本市場	32,190	8,786.01	282,821,811	8,499.56	273,601,004	1.26
30	アメリカ	株式	CBRE GROUP INC	不動産管理・開発	69,180	4,228.76	292,545,730	3,941.98	272,706,550	1.25

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.60
		石油・ガス・消耗燃料	2.28
		建設資材	0.73
		航空宇宙・防衛	4.73
		機械	1.37
		商社・流通業	0.55
		旅客航空輸送業	1.53
		自動車部品	2.24
		自動車	0.83
		繊維・アパレル・贅沢品	0.76
		ホテル・レストラン・レジャー	2.73
		メディア	2.06
		インターネット販売・カタログ販売	2.22
		専門小売り	3.94
		飲料	2.97
		食品	1.62
		パーソナル用品	2.00
		ヘルスケア機器・用品	1.66
		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	3.36
		バイオテクノロジー	2.63
		医薬品	11.41
		銀行	6.56
		各種金融サービス	1.11
		保険	0.72
		不動産管理・開発	3.46
		インターネットソフトウェア・サービス	4.10
		情報技術サービス	4.59
		ソフトウェア	3.08
		通信機器	1.29
		コンピュータ・周辺機器	1.83
		半導体・半導体製造装置	1.64
		各種電気通信サービス	0.73
		無線通信サービス	1.72
電力	0.70		
資本市場	6.69		

		ライフサイエンス・ツール/サービス	1.08
		専門サービス	3.59
合 計			95.27

(参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピ ュー タ・周 辺機 器	3,672	97,918.49	359,556,700	87,142.39	319,986,892	4.35
2	アメリカ	投資信託受益 証券	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		164,817.73	1,964.07	323,714,115	1,934.23	318,796,858	4.33
3	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	384,900	685.82	263,974,687	673.30	259,153,939	3.52
4	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半 導体製 造装 置	526,050	509.24	267,889,983	470.00	247,243,500	3.36
5	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	22,500	11,659.86	262,346,854	10,640.81	239,418,355	3.25
6	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信 サービ ス	146,500	1,467.81	215,034,751	1,435.75	210,337,668	2.85
7	インドネ シア	株式	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	自動車	3,993,600	61.44	245,393,367	50.24	200,648,448	2.72
8	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	銀行	345,000	575.00	198,377,899	576.51	198,898,365	2.70
9	フィリ ピン	株式	AYALA LAND LTD	不動産管 理・開 発	2,020,100	91.07	183,972,098	93.11	188,092,521	2.55
10	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガ ス・消 耗燃 料	38,000	5,521.17	209,804,795	4,570.90	173,694,565	2.36
11	タイ	株式	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	銀行	346,700	609.47	211,305,395	483.34	167,573,978	2.27
12	香港	株式	HANG LUNG GROUP LTD	不動産管 理・開 発	350,000	557.54	195,139,381	473.89	165,862,200	2.25
13	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵 当・不 動産 金融	74,000	2,067.60	153,002,933	2,199.47	162,761,298	2.21
14	タイ	株式	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	建設資材	99,000	1,514.24	149,909,760	1,642.68	162,625,320	2.21
15	アメリカ	株式	ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	石油・ガ ス・消 耗燃 料	74,000	2,496.43	184,736,428	2,159.42	159,797,642	2.17
16	アメリカ	株式	MAGNIT PJSC	食品・生 活必 需品 小売 り	7,031	25,858.17	181,808,840	22,606.94	158,949,460	2.16
17	アメリカ	株式	BANCO BRADESCO- SPONSORED ADR	銀行	195,266	1,351.20	263,844,364	813.11	158,774,260	2.15
18	香港	株式	SWIRE PACIFIC-B	不動産管 理・開 発	600,000	293.92	176,353,764	244.92	146,953,440	1.99
19	南アフリ カ	株式	SABMILLER PLC	飲料	25,413	5,484.15	139,368,878	5,553.18	141,123,065	1.91
20	南アフリ カ	株式	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	専門小売 り	166,000	646.73	107,357,668	799.89	132,781,740	1.80
21	インド	株式	ITC LTD	タバコ	219,520	663.02	145,546,884	598.40	131,362,963	1.78
22	ポーラ ンド	株式	BANK PEKAO SA	銀行	25,500	5,708.21	145,559,458	5,148.79	131,294,157	1.78
23	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術 サービ ス	64,000	1,913.99	122,495,765	2,033.22	130,126,176	1.76

24	アメリカ	株式	YUM BRANDS INC	ホテル・レストラン・レジャー	13,100	8,914.18	116,775,839	9,914.94	129,885,814	1.76
25	インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	236,000	601.92	142,054,628	519.17	122,524,356	1.66
26	香港	株式	PETROCHINA CO LTD-H	石油・ガス・消耗燃料	1,185,500	130.71	154,967,956	101.50	120,332,518	1.63
27	アメリカ	株式	TENARIS SA-ADR	エネルギー設備・サービス	37,000	4,244.06	157,030,553	3,174.91	117,471,892	1.59
28	トルコ	株式	AKBANK T.A.S	銀行	397,637	330.23	131,314,249	283.58	112,762,536	1.53
29	フィリピン	株式	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	銀行	512,267	243.16	124,566,484	219.11	112,244,871	1.52
30	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	銀行	365,000	361.29	131,873,234	303.92	110,933,136	1.50

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	1.59
		石油・ガス・消耗燃料	6.16
		建設資材	5.12
		金属・鉱業	2.29
		運送インフラ	1.44
		自動車	4.15
		ホテル・レストラン・レジャー	1.76
		複合小売り	1.17
		専門小売り	1.80
		食品・生活必需品小売り	7.48
		飲料	5.17
		食品	0.95
		タバコ	2.79
		家庭用品	1.14
		医薬品	1.07
		銀行	19.88
		保険	3.52
		不動産管理・開発	8.58
		情報技術サービス	1.76
		コンピュータ・周辺機器	4.35
半導体・半導体製造装置	3.36		
無線通信サービス	5.06		
貯蓄・抵当・不動産金融	2.21		
投資信託受益証券			4.33
合計			97.25

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 45回	13,100,000,000	111.26	14,575,371,000	111.41	14,595,627,000	1.7	2033/6/20	6.46
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第35 4回	14,500,000,000	100.18	14,527,115,000	100.18	14,526,970,000	0.1	2017/7/15	6.43
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 35回	10,100,000,000	101.54	10,255,703,000	101.62	10,264,327,000	0.5	2024/9/20	4.54
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 40回	8,100,000,000	111.82	9,058,068,000	111.99	9,071,190,000	1.7	2032/9/20	4.01
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 32回	8,200,000,000	102.68	8,419,760,000	102.76	8,426,402,000	0.6	2023/12/20	3.73
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 34回	7,900,000,000	102.52	8,099,712,000	102.61	8,106,585,000	0.6	2024/6/20	3.59
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 47回	7,200,000,000	109.11	7,856,208,000	109.36	7,874,280,000	1.6	2033/12/20	3.48
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 49回	7,000,000,000	106.98	7,489,174,000	107.23	7,506,240,000	1.5	2034/6/20	3.32
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 36回	5,900,000,000	101.39	5,982,423,000	101.48	5,987,733,000	0.5	2024/12/20	2.65
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 30回	4,700,000,000	113.98	5,357,248,000	114.14	5,364,627,000	1.8	2031/9/20	2.37
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 3回	4,900,000,000	106.93	5,239,823,000	107.03	5,244,715,000	1.7	2044/6/20	2.32
12	日本	国債証券	国庫債券 物価 連動(10年) 第18回	3,800,000,000	105.50	4,121,252,000	105.90	4,136,877,600	0.1	2024/3/10	1.83
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 (10年)第3 33回	4,000,000,000	102.62	4,105,160,000	102.71	4,108,520,000	0.6	2024/3/20	1.81
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第11 8回	3,800,000,000	100.60	3,823,066,000	100.64	3,824,472,000	0.2	2019/6/20	1.69

15	日本	国債証券	国庫債券 利付 (5年)第12 4回	3,500,000,000	100.11	3,504,165,000	100.16	3,505,845,000	0.1	2020/6/20	1.55
16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 6回	2,600,000,000	114.15	2,968,004,000	114.26	2,970,890,000	2	2042/3/20	1.31
17	日本	社債券	三井住友信託銀 行 第15回劣 後特約付	2,700,000,000	107.45	2,901,258,000	107.47	2,901,906,000	1.62	2022/3/22	1.28
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 23回	2,200,000,000	118.53	2,607,726,000	118.69	2,611,180,000	2.1	2030/12/20	1.15
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第35 3回	2,400,000,000	100.17	2,404,272,000	100.17	2,404,272,000	0.1	2017/6/15	1.06
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 0回	2,000,000,000	109.37	2,187,580,000	109.48	2,189,780,000	1.8	2043/9/20	0.97
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第3 5回	1,900,000,000	114.17	2,169,401,000	114.28	2,171,472,000	2	2041/9/20	0.96
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 38回	1,800,000,000	108.91	1,960,488,000	109.07	1,963,314,000	1.5	2032/6/20	0.86
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 33回	1,700,000,000	113.84	1,935,416,000	114.00	1,938,119,000	1.8	2031/12/20	0.85
24	日本	社債券	関西電力 第4 91回	1,900,000,000	100.30	1,905,757,000	100.34	1,906,460,000	0.527	2016/12/20	0.84
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第2 9回	1,500,000,000	122.11	1,831,665,000	122.32	1,834,935,000	2.4	2038/9/20	0.81
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (30年)第4 1回	1,700,000,000	107.05	1,819,986,000	107.16	1,821,822,000	1.7	2043/12/20	0.80
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (20年)第1 41回	1,600,000,000	111.64	1,786,288,000	111.80	1,788,912,000	1.7	2032/12/20	0.79
28	日本	社債券	ルノー 第15 回円貨社債(2 014)	1,700,000,000	100.58	1,709,928,000	100.57	1,709,826,000	1.09	2016/6/6	0.75
29	日本	社債券	アコム 第62 回特定社債間限 定同順位特約付	1,700,000,000	100.42	1,707,191,000	100.41	1,707,055,000	1.07	2016/3/4	0.75

30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2年)第35 2回	1,700,000,000	100.17	1,702,890,000	100.16	1,702,873,000	0.1	2017/5/15	0.75
----	----	------	--------------------------	---------------	--------	---------------	--------	---------------	-----	-----------	------

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	62.16
地方債証券	0.32
特殊債券	10.72
社債券	24.37
信託受益権	0.34
合計	97.93

(参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	特殊債券	FN AL1711	3,126,541.34	13,338.85	417,044,839	13,359.04	417,675,969	4.5	2041/8/1	2.93
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	2,490,000	14,398.36	358,519,345	14,158.17	352,538,631	3.75	2043/11/15	2.47
3	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	2,025,213.75	13,044.00	264,169,041	13,043.48	264,158,439	4	2045/1/1	1.85
4	アメリカ	特殊債券	FN AS1767	2,011,291.38	13,021.49	261,900,134	13,032.17	262,115,077	4	2044/2/1	1.84
5	アメリカ	特殊債券	FN AE3049	1,832,449.75	13,183.86	241,587,730	13,168.63	241,308,605	4.5	2040/9/1	1.69
6	アメリカ	特殊債券	FNCL 4 9/15 TBA	1,800,000	12,886.28	231,953,192	12,884.73	231,925,140	4	2045/9/14	1.62
7	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	1,843,428.77	12,218.88	225,246,482	12,193.78	224,783,803	3	2043/2/1	1.57
8	アメリカ	社債券	CDP FINANCIAL	1,608,000	13,290.94	213,718,471	13,251.86	213,090,056	4.4	2019/11/25	1.49
9	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	1,377,397.44	12,598.76	173,535,079	12,594.47	173,475,908	3	2028/11/1	1.21
10	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 9/15 TBA	1,300,000	13,034.32	169,446,248	13,011.70	169,152,132	4.5	2045/9/21	1.18
11	アメリカ	特殊債券	FN AL0054	1,265,186.18	13,196.38	166,958,785	13,181.17	166,766,436	4.5	2041/2/1	1.17
12	アメリカ	特殊債券	FN 735288	1,243,026.63	13,428.31	166,917,509	13,392.84	166,476,600	5	2035/3/1	1.16
13	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	1,209,062.57	12,937.22	156,419,148	12,914.28	156,141,752	4	2043/9/1	1.09
14	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B I/L	1,305,000	11,796.87	154,767,642	11,698.12	153,741,424	0.25	2025/1/15	1.07
15	アメリカ	特殊債券	FN AS0203	1,235,201.61	12,255.96	151,385,872	12,235.12	151,128,435	3	2043/8/1	1.06
16	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	1,190,859.3	12,673.01	150,917,810	12,660.57	150,769,620	3.5	2045/6/1	1.05
17	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	1,042,506.22	13,016.78	135,700,766	13,027.30	135,810,509	4	2043/11/1	0.95
18	アメリカ	特殊債券	G2 5115	982,864.32	13,208.41	129,820,836	13,172.54	129,468,265	4.5	2041/7/20	0.90
19	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	983,906.78	13,020.79	128,112,444	13,032.22	128,224,914	4	2044/3/1	0.90
20	アメリカ	特殊債券	FN AB4691	968,515.4	12,638.76	122,408,432	12,616.93	122,196,929	3.5	2042/3/1	0.85
21	アメリカ	特殊債券	FG C09000	919,809.75	12,633.98	116,208,598	12,604.57	115,938,145	3.5	2042/6/1	0.81
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	940,000	12,561.06	118,074,004	12,325.33	115,858,105	3	2045/5/15	0.81

23	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000	13,214.96	115,630,986	13,115.03	114,756,535	6.625	2017/8/15	0.80
24	アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC	670,000	17,272.17	115,723,560	17,023.65	114,058,503	6.25	2032/7/15	0.80
25	アメリカ	特殊債券	FG G07784	846,901.23	13,014.35	110,218,764	13,002.40	110,117,542	4	2044/7/1	0.77
26	アメリカ	特殊債券	G2 MA1448	815,592.6	12,739.31	103,900,943	12,693.21	103,524,930	3.5	2043/11/20	0.72
27	アメリカ	特殊債券	FN 995203	770,429.88	13,458.54	103,688,682	13,432.29	103,486,379	5	2035/7/1	0.72
28	アメリカ	社債券	BALL 2009-UB2 A4B4	825,000	12,441.87	102,645,491	12,434.88	102,587,807	6.143729	2051/2/24	0.72
29	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	806,591.98	12,739.31	102,754,324	12,693.16	102,382,041	3.5	2043/6/20	0.71
30	アメリカ	特殊債券	FG G07028	737,288.77	12,921.90	95,271,732	12,892.94	95,058,270	4	2042/6/1	0.66

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	8.06
地方債証券	1.52
特殊債券	44.67
社債券	46.30
合計	100.57

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	41,000,000	15,521.48	6,363,807,844	15,505.39	6,357,213,016	4	2020/4/30	7.66
2	ドイツ	国債証券	BUNDES OBLIGATION I/L	31,000,000	13,898.52	4,598,700,634	13,891.72	4,595,999,753	0.75	2018/4/15	5.54
3	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	21,200,000	13,253.60	2,809,764,176	13,487.62	2,859,377,094	0.7	2020/5/1	3.44
4	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	12,810,000	20,605.85	2,639,609,584	21,266.94	2,724,295,526	3.25	2044/1/22	3.28
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	16,100,000	14,237.31	2,298,511,835	14,249.56	2,306,361,866	1.65	2020/4/23	2.78
6	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	14,700,000	15,546.21	2,285,293,693	15,596.55	2,292,693,996	2.75	2021/9/15	2.76
7	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	15,500,000	14,606.26	2,263,970,370	14,770.55	2,289,435,428	1.75	2023/7/15	2.76
8	イギリス	国債証券	UK TREASURY	8,210,000	23,105.84	1,896,989,727	23,599.20	1,937,494,846	4.25	2032/6/7	2.33
9	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	12,600,000	13,571.84	1,710,052,967	13,658.31	1,720,947,699	0.75	2021/7/22	2.07
10	イギリス	国債証券	UK TREASURY	8,850,000	19,090.82	1,689,538,013	19,237.42	1,702,512,307	2	2020/7/22	2.05
11	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND I/L BOND	11,500,000	14,048.19	1,679,971,395	14,089.01	1,684,721,907	0.1	2023/4/15	2.03
12	ドイツ	特殊債券	KFW	13,200,000	11,895.72	1,570,235,805	12,097.09	1,596,816,487	0.375	2030/4/23	1.92
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	7,700,000	16,376.18	1,342,890,944	16,397.95	1,344,676,108	3.1	2026/9/15	1.62
14	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,700,000	19,033.72	1,275,259,776	19,101.00	1,279,767,322	1.75	2019/7/22	1.54
15	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,600,000	15,786.63	1,199,784,155	15,787.85	1,199,877,220	3	2022/4/25	1.44
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,410,000	20,470.26	1,107,441,489	20,434.56	1,105,510,003	5.5	2029/4/25	1.33

17	スペイン	社債券	BANKIA SA	8,000,000	13,588.72	1,087,097,630	13,802.63	1,104,210,713	1.125	2022/8/5	1.33
18	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,880,000	16,578.28	974,803,367	17,368.49	1,021,267,470	3.25	2045/5/25	1.23
19	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,300,000	15,552.06	979,780,169	15,747.58	992,097,817	2.75	2027/10/25	1.19
20	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	6,070,000	14,913.56	905,253,323	15,048.61	913,451,050	2	2024/7/15	1.10
21	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000	14,592.96	831,799,041	14,734.54	839,869,331	1.75	2023/10/20	1.01
22	イギリス	国債証券	UK TREASURY	3,770,000	21,537.92	811,979,584	22,266.75	839,456,550	3.5	2045/1/22	1.01
23	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,510,000	13,572.41	747,840,049	13,551.57	746,691,838	0.25	2018/4/30	0.90
24	デンマーク	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	36,700,000	1,933.25	709,503,261	1,951.52	716,208,390	1.5	2023/11/15	0.86
25	スイス	国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	4,500,000	14,311.57	644,020,695	14,942.87	672,429,195	1.25	2037/6/27	0.81
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000	17,766.71	621,835,018	18,723.21	655,312,581	5	2040/9/1	0.79
27	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,700,000	12,999.98	610,999,471	13,070.46	614,311,988	1	2031/3/14	0.74
28	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3,230,000	19,138.28	618,166,534	19,004.11	613,832,833	3.75	2045/6/22	0.74
29	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	35,000,000	1,712.71	599,451,020	1,742.80	609,980,490	3.5	2022/6/1	0.73
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,000,000	15,282.25	611,290,368	15,221.03	608,841,288	4.5	2018/8/1	0.73

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	58.14
特殊債券	6.56
社債券	31.44
合計	96.15

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オーストラリア	特殊債券	KFW	17,000,000	10,148.87	1,725,308,472	9,977.55	1,696,184,051	6	2020/8/20	5.17
2	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	13,800,000	10,156.15	1,401,549,762	10,381.78	1,432,686,332	5.75	2024/7/22	4.37
3	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	14,400,000	9,696.64	1,396,316,170	9,678.02	1,393,635,024	5.5	2020/3/9	4.25
4	オーストラリア	特殊債券	NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000	9,192.04	1,378,806,412	9,031.60	1,354,740,752	5.75	2016/11/20	4.13
5	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	11,600,000	10,300.31	1,194,836,598	10,481.70	1,215,878,011	6	2022/10/17	3.71
6	オーストラリア	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK	10,000,000	9,986.05	998,605,245	10,098.65	1,009,865,400	6	2021/2/26	3.08
7	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	9,300,000	10,246.38	952,914,202	10,055.37	935,150,247	5	2024/8/20	2.85
8	オーストラリア	特殊債券	KFW	9,400,000	9,856.33	926,495,680	9,936.80	934,059,717	6.25	2019/12/4	2.85

9	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	9,900,000	9,427.78	933,351,132	9,152.93	906,140,150	3.75	2037/4/21	2.76
10	オーストラリア	特殊債券	KFW	10,000,000	8,611.98	861,198,465	8,684.42	868,442,700	2.75	2020/4/16	2.65
11	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	9,400,000	8,608.05	809,157,247	8,616.05	809,908,934	2.5	2020/7/22	2.47
12	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,100,000	10,017.91	811,450,737	9,962.16	806,935,337	6	2020/8/6	2.46
13	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000	8,927.63	705,282,968	9,201.99	726,957,684	4	2019/6/21	2.21
14	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,900,000	9,996.98	689,791,989	9,920.88	684,540,741	6.5	2019/8/7	2.09
15	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,500,000	8,048.08	684,087,305	7,911.19	672,451,826	2.75	2035/6/21	2.05
16	オーストラリア	地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000	9,399.76	563,985,765	9,406.25	564,375,240	5.5	2018/6/7	1.72
17	オーストラリア	特殊債券	AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000	9,066.66	543,999,985	9,000.19	540,011,761	5.5	2017/2/6	1.64
18	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000	10,248.21	512,410,620	10,246.01	512,300,701	4.75	2027/4/21	1.56
19	オーストラリア	特殊債券	INTL FINANCE CORP	5,000,000	9,653.92	482,696,274	9,900.32	495,016,234	5.75	2020/7/28	1.51
20	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5,000,000	9,043.60	452,180,475	9,036.01	451,800,953	3.25	2025/4/21	1.37
21	オーストラリア	社債券	BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000	8,825.40	441,270,415	8,805.66	440,283,312	6.25	2016/6/9	1.34
22	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	4,600,000	9,504.05	437,186,553	9,354.32	430,298,904	4	2023/4/20	1.31
23	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	3,700,000	10,829.04	400,674,829	10,662.09	394,497,496	7	2021/7/15	1.20
24	オーストラリア	特殊債券	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000	8,892.57	355,703,190	8,673.78	346,951,254	5.5	2015/9/22	1.05
25	オーストラリア	特殊債券	COUNCIL OF EUROPE	3,500,000	9,909.80	346,843,067	9,888.16	346,085,754	6	2020/10/8	1.05
26	オーストラリア	社債券	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000	8,997.30	314,905,683	9,061.62	317,157,022	6.637	2018/6/28	0.96
27	オーストラリア	社債券	DNB BOLIGKREDITT AS	3,500,000	9,060.91	317,132,182	8,902.87	311,600,772	6.25	2016/6/8	0.95
28	オーストラリア	特殊債券	NORDIC INVESTMENT BANK	3,200,000	9,646.92	308,701,693	9,691.56	310,130,114	5	2022/4/19	0.94
29	オーストラリア	社債券	CIE FINANCEMENT FONCIER	3,500,000	8,863.15	310,210,346	8,671.15	303,490,258	5.5	2015/9/22	0.92
30	オーストラリア	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,000,000	9,860.64	295,819,245	10,015.28	300,458,671	6.25	2020/3/5	0.91

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	7.76
地方債証券	1.72
特殊債券	58.74
社債券	28.74
合計	96.97

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	4,985,000	13,184.65	657,254,921	13,277.69	661,892,976	6.25	2022/9/26	2.64
2	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	4,500,000	12,448.16	560,167,274	12,311.88	554,034,960	5	2020/4/29	2.21
3	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	4,700,000	11,899.51	559,277,204	11,693.86	549,611,888	3.75	2022/4/25	2.19
4	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	3,435,000	16,417.12	563,928,095	15,620.10	536,550,503	8.5	2035/10/12	2.14
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	4,295,000	12,305.16	528,507,035	12,225.60	525,089,856	2.75	2020/1/12	2.09
6	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	3,385,000	14,630.88	495,255,559	14,543.66	492,302,893	7.375	2020/2/11	1.96
7	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	4,200,000	11,860.49	498,140,685	11,636.30	488,724,999	4.875	2023/9/16	1.95
8	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	3,610,000	13,536.93	488,683,192	13,435.83	485,033,554	7.5	2021/5/6	1.93
9	アメリカ	国債証券	HUNGARY	3,422,000	13,245.19	453,250,584	13,257.52	453,672,616	5.375	2023/2/21	1.81
10	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	3,800,000	11,771.20	447,305,675	11,602.57	440,897,774	4.5	2022/4/4	1.76
11	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	2,480,000	18,782.35	465,802,287	17,692.28	438,768,544	10.375	2033/1/28	1.75
12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	2,761,000	14,113.60	389,676,574	14,059.30	388,177,372	6.125	2021/3/9	1.55
13	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	3,000,000	12,220.41	366,612,520	12,118.00	363,540,000	4	2024/9/22	1.45
14	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	2,540,000	14,168.27	359,874,245	14,117.47	358,583,738	7.125	2019/3/30	1.43
15	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	2,405,000	14,981.89	360,314,455	14,208.35	341,710,938	8.25	2034/1/20	1.36
16	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	3,175,000	11,335.84	359,913,082	10,688.07	339,346,413	5.5	2044/6/27	1.35
17	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	2,625,000	13,024.46	341,892,102	12,918.39	339,107,840	5.625	2021/3/30	1.35
18	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	2,740,000	12,065.92	330,606,365	12,045.29	330,041,000	4.125	2027/8/25	1.31
19	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,355,000	13,387.96	315,286,609	13,265.57	312,404,282	6.75	2018/4/3	1.24
20	アメリカ	社債券	PETROLEOS DE VENEZUELA S	7,850,000	4,253.41	333,893,313	3,929.56	308,470,809	6	2026/11/15	1.23
21	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,550,000	12,087.96	308,243,022	11,693.87	298,193,685	5.75	2110/10/12	1.19
22	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SLOVENIA	2,135,000	13,937.96	297,575,485	13,880.32	296,344,848	5.85	2023/5/10	1.18
23	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,015,000	14,602.19	294,234,129	14,284.69	287,836,673	7.375	2025/2/5	1.15
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2,399,000	11,871.92	284,807,475	11,815.04	283,443,048	5.125	2025/7/21	1.13
25	アメリカ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	2,490,000	11,845.34	294,949,091	11,118.26	276,844,799	5.1	2050/6/18	1.10
26	アメリカ	社債券	COMISION FEDERAL DE ELEC	2,245,000	12,147.97	272,722,061	12,133.14	272,389,161	6.125	2045/6/16	1.08
27	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	1,990,000	13,753.92	273,703,206	13,117.73	261,042,926	6.625	2037/2/17	1.04
28	アメリカ	国債証券	ROMANIA	1,822,000	14,367.84	261,782,173	14,296.21	260,476,955	6.75	2022/2/7	1.04
29	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2,605,000	10,566.89	275,267,641	9,815.58	255,695,859	4.875	2044/10/14	1.02
30	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SLOVENIA	1,820,000	13,298.26	242,028,336	13,405.65	243,982,988	5.25	2024/2/18	0.97

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	71.52
地方債証券	1.31
特殊債証券	1.34
社債証券	16.17
合計	90.35

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債証券	SABINE PASS LNG LP		2,075,000	12,784.48	265,278,167	12,466.39	258,677,644	7.5	2016/11/30	1.31
2	アメリカ	株式	ENTEGRA TC A UNITS		5,886	27,265.50	160,484,733	33,324.50	196,148,007			0.99
3	アメリカ	社債証券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		4,010,000	6,119.59	245,395,560	4,604.84	184,654,084	11.875	2004/4/30	0.93
4	アメリカ	社債証券	SPRINT CAPITAL CORP		1,475,000	12,391.68	182,777,310	11,421.21	168,462,922	8.75	2032/3/15	0.85
5	アメリカ	社債証券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT		1,282,000	12,087.70	154,964,378	12,027.11	154,187,614	7.25	2019/11/15	0.78
6	アメリカ	社債証券	FERRELLGAS PARTNERS LP		1,186,000	12,663.30	150,186,856	12,299.76	145,875,272	8.625	2020/6/15	0.74
7	アメリカ	社債証券	K HOVNANIAN ENTERPRSES		1,212,000	12,693.60	153,846,493	11,330.33	137,323,600	7.5	2016/5/15	0.69
8	アメリカ	株式	NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	商業 サービ ス・用 品	10,650	11,875.64	126,475,566	12,723.90	135,509,535			0.68
9	アメリカ	社債証券	EXOPACK HOLDNG CORP		1,050,000	12,754.19	133,919,047	12,663.31	132,964,755	10	2018/6/1	0.67
10	アメリカ	株式	NORTEK INC	建設関 連製品	12,900	9,887.07	127,543,283	10,100.35	130,294,554			0.66
11	アメリカ	社債証券	CONSTELLATION ENTERPRISE		1,150,000	9,876.17	113,575,955	10,300.30	118,453,450	10.625	2016/2/1	0.60
12	アメリカ	社債証券	LANDRY'S INC		900,000	12,875.37	115,878,375	13,026.85	117,241,650	9.375	2020/5/1	0.59
13	アメリカ	社債証券	BOYD GAMING CORP		875,000	12,264.28	107,312,463	12,602.72	110,273,800	6.875	2023/5/15	0.56

14	アメリカ	社債券	GRAY TELEVISION INC		850,000	12,542.13	106,608,105	12,648.16	107,509,381	7.5	2020/10/1	0.54
15	アメリカ	株式	NEENAH ENTERPRISES INC	金属・ 鋳業	107,778	1,030.02	111,014,573	969.43	104,484,304			0.53
16	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC		1,000,000	12,178.59	121,785,900	10,239.71	102,397,100	7.6	2039/9/15	0.52
17	アメリカ	社債券	HEXION US FIN/NOVA SCOTT		1,220,000	8,504.94	103,760,375	8,300.83	101,270,126	9	2020/11/15	0.51
18	アメリカ	社債券	BUFFALO THUNDER DEV 144A		1,052,025	10,243.42	107,763,376	9,149.08	96,250,713	11	2022/12/9	0.48
19	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		925,000	11,981.67	110,830,470	10,224.56	94,577,203	9.25	2021/3/1	0.48
20	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP		850,000	11,784.75	100,170,418	10,270.00	87,295,043	5.875	2024/10/25	0.44
21	アメリカ	社債券	LOGO MERGER SUB CORP		700,000	12,511.83	87,582,845	12,208.88	85,462,195	8.375	2020/10/15	0.43
22	アメリカ	社債券	UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO		700,000	12,420.95	86,946,649	12,163.44	85,144,097	7.5	2019/2/15	0.43
23	アメリカ	株式	HC2 HOLDINGS INC	建設・ 土木	93,961	968.22	90,975,690	883.40	83,005,354			0.42
24	アメリカ	社債券	MILACRON LLC/MCRON FIN		650,000	12,663.31	82,311,515	12,602.72	81,917,680	7.75	2021/2/15	0.41
25	アメリカ	新株予約 権証券	IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022		836,360	32.81	27,444,451	96.94	81,080,084			0.41
26	アメリカ	社債券	NEW ENTERPRISE STONE & L		750,000	11,330.33	84,977,475	10,603.25	79,524,375	11	2018/9/1	0.40
27	アメリカ	社債券	NELL AF SARL ESCROW		3,900,000	2,060.06	80,342,340	2,029.76	79,160,835	8.375	2015/8/15	0.40
28	アメリカ	社債券	MGM RESORTS INTL		575,000	13,836.91	79,562,244	13,625.28	78,345,391	8.625	2019/2/1	0.39
29	アメリカ	社債券	AFFINIA GROUP INC		600,000	12,481.54	74,889,240	12,905.67	77,434,020	7.75	2021/5/1	0.39
30	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		1,675,000	6,119.59	102,503,133	4,604.84	77,131,070	11.375	2002/4/30	0.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	石油・ガス・消耗燃料	0.01
		金属・鉱業	0.53
		紙製品・林産品	0.00
		航空宇宙・防衛	0.04
		建設関連製品	0.66
		建設・土木	0.42
		機械	0.02
		商業サービス・用品	0.91
		ホテル・レストラン・レジャー	0.34
		メディア	0.02
		インターネット販売・カタログ販売	0.07
		専門小売り	0.00
		各種金融サービス	0.22
		無線通信サービス	0.11
		電力	0.00
		消費者金融	0.11
独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.02		
その他の業種	1.21		
新株予約権証券			0.73
社債券			85.49
外国証券（優先証券）			0.46
合計			91.47

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,474	21,419.74	288,609,677	22,335.89	300,953,884	6.70
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	23,900	8,398.98	200,735,761	8,838.86	211,248,974	4.70
3	アメリカ	投資証券	HEALTH CARE REIT INC	22,219	8,791.60	195,340,760	7,886.39	175,227,797	3.90
4	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	53,186	3,314.56	176,288,316	3,159.16	168,023,222	3.74
5	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	35,397	4,948.99	175,179,442	4,712.69	166,815,095	3.71
6	アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES	10,900	15,466.04	168,579,920	14,132.01	154,038,926	3.43
7	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,424	19,009.50	141,126,577	20,444.27	151,778,318	3.38
8	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,451	27,719.50	95,660,008	31,395.84	108,347,061	2.41

9	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	47,600	2,726.55	129,783,780	2,215.17	105,442,111	2.34
10	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	9,625	12,018.63	115,679,336	10,848.03	104,412,323	2.32
11	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	4,100	22,391.64	91,805,726	24,982.46	102,428,122	2.28
12	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	7,600	13,812.07	104,971,771	12,912.94	98,138,350	2.18
13	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	62,437	1,427.76	89,145,251	1,532.41	95,679,458	2.13
14	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,559	24,654.07	87,743,839	26,739.57	95,166,161	2.11
15	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	30,800	3,184.61	98,086,001	2,857.42	88,008,672	1.96
16	オーストラリア	投資証券	FEDERATION CENTRES	331,814	253.82	84,222,342	242.34	80,411,805	1.79
17	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	34,350	2,186.49	75,106,137	2,339.73	80,369,986	1.79
18	フランス	投資証券	KLEPIERRE	14,399	4,959.38	71,410,213	5,377.77	77,434,531	1.72
19	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	9,600	8,041.50	77,198,446	7,996.66	76,768,015	1.70
20	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	140	636,000	89,040,000	542,000	75,880,000	1.69
21	アメリカ	投資証券	DDR CORP	38,500	2,150.94	82,811,383	1,890.40	72,780,708	1.62
22	アメリカ	投資証券	CUBESMART	21,900	2,496.30	54,669,145	3,128.86	68,522,200	1.52
23	オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	125,509	477.75	59,962,678	531.41	66,697,616	1.48
24	アメリカ	投資証券	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3,900	16,339.91	63,725,653	16,080.58	62,714,285	1.39
25	アメリカ	投資証券	POST PROPERTIES INC	9,100	6,881.81	62,624,491	6,869.69	62,514,217	1.39
26	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	280	264,800	74,144,000	220,500	61,740,000	1.37
27	フランス	投資証券	ICADE	6,964	9,201.73	64,080,902	8,729.60	60,793,001	1.35
28	アメリカ	投資証券	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	50,400	1,405.68	70,846,675	1,189.98	59,975,375	1.33
29	アメリカ	投資証券	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34,454	1,885.56	64,965,112	1,705.00	58,744,160	1.30
30	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	69,591	701.05	48,787,118	842.13	58,604,773	1.30

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.08
合計	99.08

【投資不動産物件】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

(参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	大阪取引所	長期国債先物(6%、10年)(2015年09月限)	買建		5日本円	739,200,000	739,800,000	0.32

(参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地 域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(2年) (2015年12月限)	売建	1	米ドル	218,930.41	26,529,986	218,578.13	26,487,297	0.18
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(5年) (2015年12月限)	買建	50	米ドル	6,002,618.28	727,397,286	5,978,125	724,429,187	5.08
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-BOND先物(2015 年12月限)	売建	7	米ドル	1,105,612.39	133,978,107	1,086,531.25	131,665,856	0.92
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(10年) (2015年09月限)	買建	16	米ドル	2,047,500	248,116,049	2,044,500	247,752,509	1.74
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-NOTE先物(10年) (2015年12月限)	買建	41	米ドル	5,227,426.77	633,459,575	5,215,328.33	631,993,484	4.43
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブトレー ド	T-ULTRA先物(2015 年12月限)	売建	2	米ドル	316,329.44	38,332,801	318,000	38,535,240	0.27

下記の通りパススルー証券に係るT B A取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

種類	通貨	帳簿価格	評価額	評価額(円)	投資比率(%)
売付債券	米ドル	17,518,978.13	17,516,988.40	2,122,708,654	14.90

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BOBL先物(2015年09月限)	売建	463	ユーロ	60,291,738.1	8,203,293,880	60,282,600	8,202,050,556	9.89
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP先物(2015年09月限)	売建	132	ユーロ	17,494,748.4	2,380,335,466	17,883,360	2,433,209,961	2.93
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUNDS先物(2015年09月限)	売建	180	ユーロ	27,652,206	3,762,359,141	27,691,200	3,767,664,669	4.54
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT先物(2015年12月限)	買建	80	英ポンド	9,475,292	1,770,742,569	9,375,200	1,752,037,376	2.11

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア3年国債先物(2015年09月限)	売建	491	豪ドル	55,042,255.95	4,763,907,247	55,065,699.1	4,765,936,254	14.55

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(5年)(2015年09月限)	売建	75	米ドル	8,944,384.93	1,083,880,563	8,996,484.75	1,090,194,021	4.35
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-BOND先物(2015年09月限)	売建	19	米ドル	2,861,465.47	346,752,384	2,977,656.25	360,832,383	1.44
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(10年)(2015年09月限)	売建	42	米ドル	5,314,946.93	644,065,266	5,366,812.5	650,350,338	2.60

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。

なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の名称	国/地域	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
-------	------	----	-------	-------	---------

貸付債権	アメリカ	7,053,105.77	648,515,869	640,423,871	3.25
------	------	--------------	-------------	-------------	------

(参考) ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成27年8月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	(2007年 7月20日)	326,942	331,660	1.0273	1.0421
第2特定期間	(2008年 1月21日)	262,541	263,753	0.8664	0.8704
第3特定期間	(2008年 7月22日)	216,472	217,488	0.8523	0.8563
第4特定期間	(2009年 1月20日)	122,051	122,937	0.5511	0.5551
第5特定期間	(2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間	(2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
	2014年 8月末日	39,408		1.0421	
	9月末日	39,082		1.0561	
	10月末日	38,908		1.0653	
	11月末日	40,156		1.1443	
	12月末日	39,192		1.1484	
	2015年 1月末日	38,263		1.1317	
	2月末日	38,516		1.1546	
	3月末日	37,591		1.1556	
	4月末日	37,095		1.1631	
	5月末日	37,207		1.1865	

6月末日	35,313		1.1544	
7月末日	34,991		1.1605	
8月末日	32,901		1.1065	

【分配の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	0.0190円
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	0.0140円
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.0120円
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0120円
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0120円
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

【収益率の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	収益率
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	4.6%
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	14.3%
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.2%
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	33.9%
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	23.4%
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%

第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4)【設定及び解約の実績】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	323,911,719,303	5,650,636,675	318,261,082,628
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	11,185,556,062	26,431,793,329	303,014,845,361
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	2,002,012,455	51,018,480,343	253,998,377,473
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	1,366,992,299	33,876,934,371	221,488,435,401
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	1,302,835,549	39,392,569,840	183,398,701,110
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254

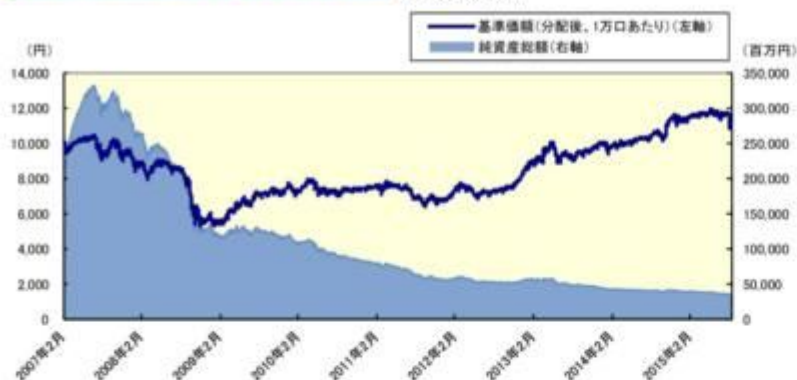
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2015年8月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次・設定来)



分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2015年7月	40 円
2015年5月	40 円
2015年3月	40 円
2015年1月	40 円
2014年11月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,130 円

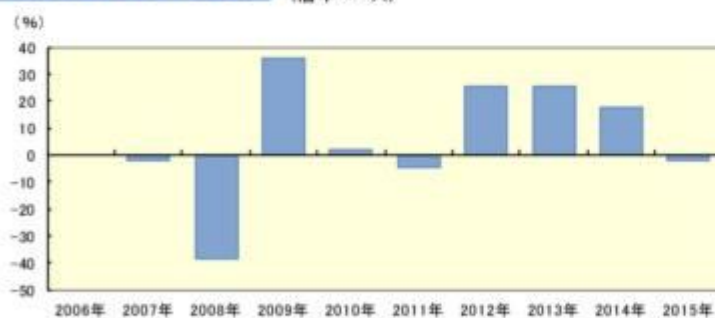
主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	野村エマージング債券マザーファンド	10.5
2	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	10.4
3	野村海外株式マザーファンド	10.3
4	ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド	10.1
5	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	10.1
6	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	10.0
7	ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド	10.0
8	ノムラ・CBRE グローバルリート マザーファンド	9.9
9	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.3
10	ノムラ・アパディーン新興国株 マザーファンド	9.2

年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2007年は設定日(2007年2月21日)から年末までの収益率。
- ・2015年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付については、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

ファンドの申込（販売）手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位（当初元本1口＝1円）または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、買付単位が異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付を中止することおよび既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

<申込手数料>

()取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社

振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

換金価額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える換金は行なえません。また、別途、大口換金について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により換金の金額に制限を設ける場合や換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

(4)【計算期間】

原則として、毎年1月21日から3月20日まで、3月21日から5月20日まで、5月21日から7月20日まで、7月21日から9月20日まで、9月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年1月20日までとします。

なお、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還条項 等」による解約の日までとします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

- ()委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- ()委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()から()までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- ()受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に、運用報告書(交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書)を作成し、知られたる受益者に対して交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年1月、7月の決算日を基準に作成し、3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむをえない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ()委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(f)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(h)関係法人との契約の更新に関する手續

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

<自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、6営業日目から受益者にお支払いします。

第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成27年1月21日から平成27年7月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ノムラ・グローバル・オールスターズ】

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 円)

	前期 (平成27年 1月20日現在)	当期 (平成27年 7月21日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	322,939,094	201,448,656
親投資信託受益証券	38,015,285,270	35,263,045,211
未収入金	280,000,000	290,000,000
未収利息	631	380
流動資産合計	38,618,224,995	35,754,494,247
資産合計	38,618,224,995	35,754,494,247
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	135,814,093	121,409,309
未払解約金	51,597,015	66,118,247
未払受託者報酬	3,544,167	3,305,622
未払委託者報酬	99,236,642	92,557,403
その他未払費用	212,632	198,317
流動負債合計	290,404,549	283,588,898
負債合計	290,404,549	283,588,898
純資産の部		
元本等		
元本	33,953,523,361	30,352,327,254
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	4,374,297,085	5,118,578,095
(分配準備積立金)	5,172,383,508	5,820,958,423
元本等合計	38,327,820,446	35,470,905,349
純資産合計	38,327,820,446	35,470,905,349
負債純資産合計	38,618,224,995	35,754,494,247

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 至	平成26年 7月23日 平成27年 1月20日	自 至	平成27年 1月21日 平成27年 7月21日
営業収益				
受取利息		55,311		97,308
有価証券売買等損益		4,797,369,785		1,979,259,941
その他収益		488,741		-
営業収益合計		4,797,913,837		1,979,357,249
営業費用				
受託者報酬		10,558,391		10,016,876
委託者報酬		295,634,892		280,472,541
その他費用		633,446		600,949
営業費用合計		306,826,729		291,090,366
営業利益又は営業損失（ ）		4,491,087,108		1,688,266,883
経常利益又は経常損失（ ）		4,491,087,108		1,688,266,883
当期純利益又は当期純損失（ ）		4,491,087,108		1,688,266,883
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		79,217,823		24,941,647
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		711,196,676		4,374,297,085
剰余金増加額又は欠損金減少額		12,620,229		25,577,900
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		12,620,229		25,577,900
剰余金減少額又は欠損金増加額		335,377,548		565,578,659
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		335,377,548		565,578,659
分配金		426,011,557		379,043,467
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		4,374,297,085		5,118,578,095

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、平成27年 1月21日から平成27年 7月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成27年 1月20日現在	当期 平成27年 7月21日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 33,953,523,361口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 30,352,327,254口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1288円 (10,000口当たり純資産額) (11,288円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1686円 (10,000口当たり純資産額) (11,686円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日	当期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 30,415,112 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 21,791,119 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 12,797,931 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 55,647,658 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 39,138,730 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 42,583,001 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 67,394,644 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 13,078,424 円

2. 分配金の計算過程

平成26年 7月23日から平成26年 9月22日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	189,174,632円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	1,599,697,292円
収益調整金額	C	235,147,117円
分配準備積立金額	D	1,540,868,428円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,564,887,469円
当ファンドの期末残存口数	F	37,217,796,866口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	957円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	148,871,187円

平成26年 9月23日から平成26年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	210,481,671円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	2,331,843,191円
収益調整金額	C	228,121,489円
分配準備積立金額	D	3,019,562,780円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,790,009,131円
当ファンドの期末残存口数	F	35,331,569,287口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,638円
10,000口当たり分配金額	H	40円

当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 42,473,429 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 25,096,440 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 10,804,868 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 81,220,763 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 35,946,839 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 44,621,061 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 65,045,126 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 11,882,879 円

2. 分配金の計算過程

平成27年 1月21日から平成27年 3月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	170,497,517円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	760,764,727円
収益調整金額	C	227,012,287円
分配準備積立金額	D	4,993,030,732円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,151,305,263円
当ファンドの期末残存口数	F	32,801,592,214口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,875円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	131,206,368円

平成27年 3月21日から平成27年 5月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	209,602,090円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	430,044,746円
収益調整金額	C	229,143,366円
分配準備積立金額	D	5,575,906,564円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,444,696,766円
当ファンドの期末残存口数	F	31,606,947,724口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,038円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	141,326,277円
---------	-----------------------	--------------

平成26年11月21日から平成27年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	102,516,234円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	227,216,099円
分配準備積立金額	D	5,205,681,367円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	5,535,413,700円
当ファンドの期末残存口数	F	33,953,523,361口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,630円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	135,814,093円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	126,427,790円
---------	-----------------------	--------------

平成27年 5月21日から平成27年 7月21日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	100,682,346円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	230,219,057円
分配準備積立金額	D	5,841,685,386円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	6,172,586,789円
当ファンドの期末残存口数	F	30,352,327,254口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,033円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	121,409,309円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日	当期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成27年 1月20日現在	当期 平成27年 7月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日	当期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日	当期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
期首元本額 38,905,964,414円	期首元本額 33,953,523,361円

期中追加設定元本額	174,546,675円	期中追加設定元本額	163,947,919円
期中一部解約元本額	5,126,987,728円	期中一部解約元本額	3,765,144,026円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 平成26年 7月23日 至 平成27年 1月20日	当期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	64,157,484	77,648,973
合計	64,157,484	77,648,973

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド		3,725,686,455	
		ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド		3,477,360,495	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド		3,365,459,299	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド		3,303,598,593	
		ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド		3,377,758,473	

		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		3,683,540,796	
		野村海外株式マザーファンド		3,761,320,231	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド		3,551,151,347	
		野村エマージング債券マザーファンド		3,676,129,385	
		ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド		3,341,040,137	
	小計	銘柄数：10		35,263,045,211	
		組入時価比率：99.4%		100.0%	
	合計			35,263,045,211	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド」、「野村海外株式マザーファンド」、「ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド」、「ノムラ日本債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド」、「野村豪州債券ファンド マザーファンド」、「野村エマージング債券マザーファンド」、「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」および「ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	927,455
コール・ローン	1,624,758,715
株式	76,001,599,220
未収入金	2,128,848,669
未収配当金	55,727,080
未収利息	3,068
流動資産合計	79,811,864,207
資産合計	79,811,864,207
負債の部	
流動負債	

(平成27年 7月21日現在)

未払金	2,056,841,934
未払解約金	137,549,542
流動負債合計	2,194,391,476
負債合計	2,194,391,476
純資産の部	
元本等	
元本	46,420,915,667
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	31,196,557,064
元本等合計	77,617,472,731
純資産合計	77,617,472,731
負債純資産合計	79,811,864,207

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.6720円
(10,000口当たり純資産額)	(16,720円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

3.金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2.時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在

期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	53,896,606,872円
同期中における追加設定元本額	1,630,983,226円
同期中における一部解約元本額	9,106,674,431円
期末元本額	46,420,915,667円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	28,942,218,486円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	202,247,798円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,228,281,373円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	4,566,610,606円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,343,422,756円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	5,045,230,295円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,092,904,353円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	大和ハウス工業	590,200	3,134.00	1,849,686,800	
		明治ホールディングス	75,300	16,960.00	1,277,088,000	
		日本ハム	345,000	3,050.00	1,052,250,000	
		日本たばこ産業	288,200	4,664.50	1,344,308,900	
		東レ	584,000	1,019.00	595,096,000	
		日本触媒	415,000	1,704.00	707,160,000	
		三井化学	2,075,000	429.00	890,175,000	
		日本ゼオン	317,000	1,092.00	346,164,000	
		関西ペイント	76,000	1,987.00	151,012,000	
		コーセー	24,500	11,870.00	290,815,000	
		日東電工	117,600	10,260.00	1,206,576,000	
		藤森工業	97,700	3,670.00	358,559,000	
		日新製鋼	316,700	1,443.00	456,998,100	
		住友金属鉱山	430,000	1,729.50	743,685,000	
		DOWAホールディングス	1,385,000	1,159.00	1,605,215,000	
		三和ホールディングス	822,900	1,042.00	857,461,800	
		ディスコ	108,300	10,330.00	1,118,739,000	
		S M C	48,400	35,060.00	1,696,904,000	
		サトーホールディングス	145,200	3,235.00	469,722,000	
		クボタ	763,000	2,159.50	1,647,698,500	
		ダイフク	539,600	1,914.00	1,032,794,400	
		竹内製作所	89,100	7,960.00	709,236,000	
		T P R	257,100	3,680.00	946,128,000	
		日本精工	276,700	1,732.00	479,244,400	
		ミネベア	347,000	1,955.00	678,385,000	
		日立製作所	1,729,000	781.30	1,350,867,700	
		日本電産	104,100	9,999.00	1,040,895,900	
		サンケン電気	899,000	731.00	657,169,000	
		パナソニック	822,300	1,602.50	1,317,735,750	
		カシオ計算機	659,500	2,513.00	1,657,323,500	
村田製作所	89,500	20,585.00	1,842,357,500			
いすゞ自動車	995,100	1,610.00	1,602,111,000			
トヨタ自動車	553,400	8,376.00	4,635,278,400			
新明和工業	579,000	1,121.00	649,059,000			

シマノ	48,600	18,300.00	889,380,000
ナカニシ	47,700	4,960.00	236,592,000
オリンパス	276,700	4,750.00	1,314,325,000
HOYA	228,300	5,014.00	1,144,696,200
パイロットコーポレーション	82,200	4,965.00	408,123,000
タカラトミー	586,000	714.00	418,404,000
電源開発	345,900	4,405.00	1,523,689,500
東京瓦斯	1,660,000	679.30	1,127,638,000
メタウォーター	186,700	3,350.00	625,445,000
東海旅客鉄道	48,600	22,670.00	1,101,762,000
日本航空	361,100	4,590.00	1,657,449,000
近鉄エクスプレス	163,500	5,690.00	930,315,000
大塚商会	145,200	6,480.00	940,896,000
日本テレビホールディングス	689,600	2,138.00	1,474,364,800
日本電信電話	492,400	4,653.50	2,291,383,400
ソフトバンクグループ	55,300	7,058.00	390,307,400
伊藤忠商事	691,800	1,499.00	1,037,008,200
丸紅	2,213,800	688.40	1,523,979,920
トラスコ中山	192,000	4,320.00	829,440,000
エービーシー・マート	138,800	7,150.00	992,420,000
ドトール・日レスホールディングス	240,000	2,047.00	491,280,000
スタートトゥデイ	150,500	4,010.00	603,505,000
ツルハホールディングス	83,000	10,960.00	909,680,000
良品計画	4,500	28,350.00	127,575,000
青山商事	74,000	4,900.00	362,600,000
ケーズホールディングス	83,200	3,810.00	316,992,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,750,000	909.90	3,412,125,000
三井住友フィナンシャルグループ	380,500	5,587.00	2,125,853,500
横浜銀行	1,439,000	820.90	1,181,275,100
ソニーフィナンシャルホールディングス	71,300	2,401.00	171,191,300
東京海上ホールディングス	402,700	5,336.00	2,148,807,200
日立キャピタル	100,000	3,320.00	332,000,000
オリックス	989,300	1,782.50	1,763,427,250
スターツコーポレーション	154,700	2,126.00	328,892,200
イオンモール	359,700	2,253.00	810,404,100
電通	138,300	6,930.00	958,419,000
みらかホールディングス	145,200	6,070.00	881,364,000
リクルートホールディングス	133,900	3,835.00	513,506,500
共立メンテナンス	54,400	8,110.00	441,184,000
小計 銘柄数：73			76,001,599,220
組入時価比率：97.9%			100.0%

合計			76,001,599,220
----	--	--	----------------

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村海外株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	505,181,217
コール・ローン	548,904,687
株式	20,926,356,589
未収入金	132,376,698
未収配当金	6,442,530
未収利息	1,036
流動資産合計	22,119,262,757
資産合計	22,119,262,757
負債の部	
流動負債	
未払金	178,630,732
未払解約金	76,000,000
流動負債合計	254,630,732
負債合計	254,630,732
純資産の部	
元本等	
元本	10,119,427,466
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	11,745,204,559
元本等合計	21,864,632,025
純資産合計	21,864,632,025
負債純資産合計	22,119,262,757

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>
------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,1607円
(10,000口当たり純資産額)	(21,607円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ
ん。

2. 時価の算定方法

株式

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており
ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,157,300,255円
同期中における追加設定元本額	3,743,025,850円
同期中における一部解約元本額	780,898,639円
期末元本額	10,119,427,466円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,740,787,815円
野村海外株式ファンドF(適格機関投資家専用)	1,930,384,213円
野村海外株式ファンドF B(適格機関投資家専用)	4,974,412,605円
野村海外株式ファンドF V A(適格機関投資家専用)	1,473,842,833円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	HALLIBURTON CO	15,115	40.72	615,482.80	
		ANADARKO PETE	37,060	72.62	2,691,297.20	
		VULCAN MATERIALS CO	15,517	94.03	1,459,063.51	
		HONEYWELL INTERNATIONAL	30,680	106.37	3,263,431.60	
		TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	13,710	108.55	1,488,220.50	
		WABCO HOLDINGS INC	19,230	123.37	2,372,405.10	
		AMERICAN AIRLINES GROUP INC	45,020	40.55	1,825,561.00	
		UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	15,517	55.35	858,865.95	
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	27,780	78.07	2,168,784.60	
		HARLEY-DAVIDSON INC	27,490	54.94	1,510,300.60	
		V F CORP	10,010	72.87	729,428.70	

DUNKIN BRANDS GROUP INC	23,907	55.54	1,327,794.78
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	65,150	28.32	1,845,048.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	32,562	33.84	1,101,898.08
AMAZON.COM INC	6,333	488.10	3,091,137.30
PRICELINE GROUP INC/THE	657	1,247.91	819,876.87
ADVANCE AUTO PARTS	10,020	168.69	1,690,273.80
L BRANDS, INC	12,590	83.61	1,052,649.90
MONSTER BEVERAGE CORP	13,300	142.75	1,898,575.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	63,344	41.81	2,648,412.64
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	36,288	88.53	3,212,576.64
BECTON,DICKINSON	17,390	148.16	2,576,502.40
HCA HOLDINGS INC	16,290	93.17	1,517,739.30
MCKESSON CORP	6,030	234.55	1,414,336.50
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,354	122.65	2,496,418.10
ALKERMES PLC	23,007	70.15	1,613,941.05
BIOGEN INC	5,260	408.93	2,150,971.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,350	561.17	1,879,919.50
ALLERGAN PLC	16,160	317.75	5,134,840.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	93,510	69.97	6,542,894.70
ELI LILLY & CO.	25,850	87.87	2,271,439.50
MERCK & CO INC	50,703	59.00	2,991,477.00
MYLAN NV	12,680	66.98	849,306.40
BANK OF AMERICA CORP	284,308	18.12	5,151,660.96
AMERICAN INTL GROUP	26,670	64.04	1,707,946.80
LINCOLN NATIONAL CORP	14,050	58.20	817,710.00
CBRE GROUP INC	58,520	38.02	2,224,930.40
ENVESTNET INC	11,120	42.17	468,930.40
FACEBOOK INC-A	25,743	97.91	2,520,497.13
GOOGLE INC-CL C	8,526	663.02	5,652,908.52
ACCENTURE PLC-CL A	28,975	100.72	2,918,362.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5,260	302.66	1,591,991.60
VISA INC-CLASS A SHARES	51,570	72.70	3,749,139.00
MICROSOFT CORP	90,910	46.92	4,265,497.20
SOLERA HOLDINGS INC	14,000	39.48	552,720.00
CISCO SYSTEMS	69,366	28.03	1,944,328.98
APPLE INC	17,820	132.07	2,353,487.40
WESTERN DIGITAL CORP	24,780	78.38	1,942,256.40
NXP SEMICONDUCTORS NV	13,370	90.01	1,203,433.70
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	21,090	115.85	2,443,276.50
EDISON INTERNATIONAL	18,650	58.19	1,085,243.50
BLACKROCK INC	6,702	353.10	2,366,476.20
GOLDMAN SACHS GROUP	14,903	212.39	3,165,248.17

	INVESCO LTD	42,430	38.34	1,626,766.20	
	LEGG MASON INC	16,952	48.71	825,731.92	
	NORTHERN TRUST CORP	28,440	78.34	2,227,989.60	
	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	37,472	23.30	873,097.60	
	ILLUMINA INC	8,210	240.02	1,970,564.20	
	EQUIFAX INC	9,080	98.75	896,650.00	
	MANPOWERGROUP INC	10,720	94.63	1,014,433.60	
	NIELSEN NV	51,549	45.63	2,352,180.87	
	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	26,521	56.96	1,510,636.16	
小計	銘柄数：62			130,534,965.83	
				(16,234,633,700)	
	組入時価比率：74.3%			77.6%	
ユーロ	AIRBUS GROUP SE	46,503	64.74	3,010,604.22	
	LEGRAND SA	27,047	52.62	1,423,213.14	
	BRENNTAG AG	15,905	53.15	845,350.75	
	CONTINENTAL AG	4,631	218.85	1,013,494.35	
	INDITEX SA	62,036	31.14	1,931,801.04	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	38,745	118.80	4,602,906.00	
	BNP PARIBAS	54,251	57.45	3,116,719.95	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	102,244	7.05	720,820.20	
	ING GROEP NV	98,654	15.86	1,564,652.44	
	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE	105,442	28.43	2,998,243.27	
	ORANGE	72,653	15.52	1,127,937.82	
	BANCA GENERALI SPA	41,504	31.07	1,289,529.28	
小計	銘柄数：12			23,645,272.46	
				(3,183,599,484)	
	組入時価比率：14.6%			15.2%	
英ポンド	CRH PLC	28,827	18.62	536,758.74	
	SKY PLC	183,008	11.41	2,088,121.28	
	ASTRAZENECA PLC	34,822	43.47	1,513,886.45	
	STANDARD CHARTERED PLC	25,432	10.26	261,059.48	
小計	銘柄数：4			4,399,825.95	
				(851,938,298)	
	組入時価比率：3.9%			4.1%	
スイスフラン	JULIUS BAER GROUP LTD	28,362	53.35	1,513,112.70	
小計	銘柄数：1			1,513,112.70	
				(195,357,980)	
	組入時価比率：0.9%			0.9%	
スウェーデンクローナ	ELECTROLUX AB-B	39,543	255.30	10,095,327.90	
	HENNES&MAURITZ AB-B	41,369	341.80	14,139,924.20	
小計	銘柄数：2			24,235,252.10	
				(349,957,040)	

		組入時価比率：1.6%				1.7%
	香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	29,878	231.20	6,907,793.60	
	小計	銘柄数：1			6,907,793.60	
		組入時価比率：0.5%			(110,870,087)	0.5%
	合計				20,926,356,589	
					(20,926,356,589)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	28,819,110
コール・ローン	206,582,479
株式	7,277,585,778
投資信託受益証券	357,780,803
未収配当金	23,600,475
未収利息	390
流動資産合計	7,894,369,035
資産合計	7,894,369,035
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,000,000
流動負債合計	6,000,000
負債合計	6,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,969,358,263
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	4,919,010,772
元本等合計	7,888,369,035
純資産合計	7,888,369,035
負債純資産合計	7,894,369,035

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 基準価額で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 (株式) 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(投資信託受益証券) 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>配当株式 配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.6566円
(10,000口当たり純資産額)	(26,566円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在

期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	2,832,057,748円
同期中における追加設定元本額	357,727,644円
同期中における一部解約元本額	220,427,129円
期末元本額	2,969,358,263円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,271,459,186円
ノムラ - アバディーン新興国株ファンドF（適格機関投資家専用）	247,729,837円
ノムラ - アバディーン新興国株ファンドF B（適格機関投資家専用）	1,450,169,240円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考	
				単価	金額		
株式	米ドル	TENARIS SA-ADR	37,000	24.97	923,890.00		
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	34,000	42.40	1,441,770.00		
		ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	74,000	20.98	1,552,520.00		
		VALE SA-SP ADR	101,779	5.41	550,624.39		
		VALE SA-SP PREF ADR	69,343	4.51	312,736.93		
		GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	6,028	149.53	901,366.84		
		YUM BRANDS INC	13,100	88.13	1,154,503.00		
		MAGNIT PJSC	6,031	202.31	1,220,187.09		
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	22,500	91.83	2,066,175.00		
		RICHTER GEDEON SPONS-GDR	43,000	15.02	646,075.00		
		BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	147,266	8.81	1,297,413.46		
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	35,937	20.83	748,567.71		
	小計	銘柄数：12				12,815,829.42 (1,593,904,704)	21.8%
		組入時価比率：20.2%					
メキシコペソ	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	117,000	33.98	3,975,660.00			
		GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	294,000	87.81	25,816,140.00		
	小計	銘柄数：2				29,791,800.00 (231,482,286)	3.2%
	組入時価比率：2.9%						
リアル	LOJAS RENNER S.A.	25,367	112.40	2,851,250.80			
		BRF SA	15,825	68.70	1,087,177.50		
		SOUZA CRUZ SA	82,500	24.28	2,003,100.00		
		BANCO BRADESCO S.A.	37,200	27.70	1,030,440.00		
		MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	37,337	46.62	1,740,650.94		
小計	銘柄数：5				8,712,619.24 (339,008,014)	4.7%	
	組入時価比率：4.3%						
ユーロ	JERONIMO MARTINS	57,883	11.93	690,544.19			
		小計	銘柄数：1				690,544.19 (92,974,869)
	組入時価比率：1.2%						
英ポンド	STANDARD CHARTERED PLC	72,746	10.26	746,737.69			

小計	銘柄数：1			746,737.69	
				(144,590,818)	
	組入時価比率：1.8%			2.0%	
トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	40,426	47.45	1,918,213.70	
	AKBANK T.A.S	340,637	7.51	2,558,183.87	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	313,000	8.18	2,560,340.00	
小計	銘柄数：3			7,036,737.57	
				(324,956,540)	
	組入時価比率：4.1%			4.5%	
ズロチ	BANK PEKAO SA	21,000	163.35	3,430,350.00	
	小計	銘柄数：1			3,430,350.00
				(112,035,231)	
	組入時価比率：1.4%			1.5%	
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H	977,500	7.97	7,790,675.00	
	AIA GROUP LTD	320,900	50.60	16,237,540.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	327,000	36.00	11,772,000.00	
	SWIRE PACIFIC-B	500,000	18.38	9,190,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	94,500	24.85	2,348,325.00	
	CHINA MOBILE LTD	146,500	98.20	14,386,300.00	
小計	銘柄数：6			61,724,840.00	
				(990,683,682)	
	組入時価比率：12.6%			13.6%	
リングギ	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	318,777	5.50	1,753,273.50	
	PUBLIC BANK BHD	155,320	19.02	2,954,186.40	
小計	銘柄数：2			4,707,459.90	
				(153,745,640)	
	組入時価比率：1.9%			2.1%	
パーツ	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	99,000	514.00	50,886,000.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	346,700	149.50	51,831,650.00	
小計	銘柄数：2			102,717,650.00	
				(370,810,716)	
	組入時価比率：4.7%			5.1%	
フィリピンペソ	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	457,267	95.85	43,829,041.95	
	AYALA LAND LTD	1,800,100	38.00	68,403,800.00	
小計	銘柄数：2			112,232,841.95	
				(307,517,986)	

		組入時価比率：3.9%			4.2%
ルピア	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	388,900	21,800.00	8,478,020,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	3,733,600	6,825.00	25,481,820,000.00	
小計	銘柄数：2			33,959,840,000.00	(319,222,496)
		組入時価比率：4.0%			4.4%
ウォン	E-MART CO	3,450	239,500.00	826,275,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	3,072	964,000.00	2,961,408,000.00	
小計	銘柄数：2			3,787,683,000.00	(407,554,690)
		組入時価比率：5.2%			5.6%
新台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR	496,050	139.00	68,950,950.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	204,795	100.50	20,581,897.50	
小計	銘柄数：2			89,532,847.50	(357,236,061)
		組入時価比率：4.5%			4.9%
インドルピー	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	16,459	3,769.10	62,035,616.90	
	ULTRATECH CEMENT LTD	6,000	3,353.85	20,123,100.00	
	HERO MOTOCORP LTD	24,000	2,661.90	63,885,600.00	
	ITC LTD	209,520	320.50	67,151,160.00	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	53,717	913.10	49,048,992.70	
	ICICI BANK LTD	236,000	315.80	74,528,800.00	
	INFOSYS LTD	64,000	1,001.25	64,080,000.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	74,000	1,315.35	97,335,900.00	
小計	銘柄数：8			498,189,169.60	(981,432,664)
		組入時価比率：12.4%			13.5%
ランド	BHP BILLITON PLC	33,000	239.92	7,917,360.00	
	SOUTH32 LTD	16,800	16.32	274,176.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	166,000	88.20	14,641,200.00	
	MASSMART HOLDINGS LTD	51,150	147.00	7,519,050.00	
	SABMILLER PLC	23,413	678.63	15,888,764.19	
	MTN GROUP LTD	40,564	217.00	8,802,388.00	
小計	銘柄数：6			55,042,938.19	(550,429,381)
		組入時価比率：7.0%			7.6%

合計			7,277,585,778	
			(7,277,585,778)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		2,876,745.22	
	小計	銘柄数: 1		2,876,745.22	
		組入時価比率: 4.5%		(357,780,803)	100.0%
合計				357,780,803	(357,780,803)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	6,447,538,949
信託受益権	809,137,254
国債証券	133,156,877,400
地方債証券	736,649,000
特殊債券	23,403,475,445
社債券	49,797,756,044
派生商品評価勘定	52,957,360
未収入金	1,739,258,000
未収配当金	268,464
未収利息	339,738,164
前払費用	65,015,863
流動資産合計	216,548,671,943

(平成27年 7月21日現在)

資産合計	216,548,671,943
負債の部	
流動負債	
前受金	3,720,000
未払金	3,798,514,000
未払解約金	6,000,000
流動負債合計	3,808,234,000
負債合計	3,808,234,000
純資産の部	
元本等	
元本	159,086,876,117
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	53,653,561,826
元本等合計	212,740,437,943
純資産合計	212,740,437,943
負債純資産合計	216,548,671,943

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3373円
(10,000口当たり純資産額)	(13,373円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法	信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	109,469,707,096円
同期中における追加設定元本額	54,124,389,118円

同期中における一部解約元本額	4,507,220,097円
期末元本額	159,086,876,117円
期末元本額の内訳*	
ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け）	13,103,663,761円
野村ファンドラップ日本債券	123,529,718,634円
ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け）	1,237,422,351円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,516,607,567円
ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	7,647,027,200円
ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用）	658,195,516円
ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け）	10,394,241,088円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	AURORAMスタートラスト シリーズ1403 受益権	113,372,000	113,512,581	
		ALBIREOMスタートラスト シリーズ1412 受益権	94,960,000	95,022,673	
		UTOPUREスタートラスト シリーズ1502 受益権	100,000,000	100,108,000	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1503 受益権	200,000,000	200,182,000	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1506 受益権	300,000,000	300,312,000	
	小計	銘柄数:5 組入時価比率:0.4%	808,332,000	809,137,254 0.4%	
合計			809,137,254		
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第350回	2,200,000,000	2,203,608,000	
		国庫債券 利付(2年)第352回	1,700,000,000	1,703,077,000	
		国庫債券 利付(2年)第353回	2,600,000,000	2,604,914,000	
		国庫債券 利付(2年)第354回	1,000,000,000	1,001,870,000	

国庫債券 利付(5年)第113回	1,600,000,000	1,612,784,000	
国庫債券 利付(5年)第117回	500,000,000	502,825,000	
国庫債券 利付(5年)第118回	6,500,000,000	6,536,725,000	
国庫債券 利付(5年)第119回	3,700,000,000	3,706,475,000	
国庫債券 利付(5年)第122回	2,200,000,000	2,201,914,000	
国庫債券 利付(5年)第123回	100,000,000	100,046,000	
国庫債券 利付(40年)第4回	300,000,000	356,235,000	
国庫債券 利付(10年)第326回	2,900,000,000	3,001,500,000	
国庫債券 利付(10年)第328回	9,400,000,000	9,650,792,000	
国庫債券 利付(10年)第330回	10,300,000,000	10,723,021,000	
国庫債券 利付(10年)第332回	8,200,000,000	8,398,358,000	
国庫債券 利付(10年)第333回	4,000,000,000	4,094,320,000	
国庫債券 利付(10年)第334回	7,900,000,000	8,077,592,000	
国庫債券 利付(10年)第335回	1,000,000,000	1,012,410,000	
国庫債券 利付(10年)第336回	4,100,000,000	4,146,576,000	
国庫債券 利付(30年)第15回	100,000,000	123,559,000	
国庫債券 利付(30年)第20回	200,000,000	246,204,000	
国庫債券 利付(30年)第24回	200,000,000	246,162,000	
国庫債券 利付(30年)第29回	1,500,000,000	1,824,570,000	
国庫債券 利付(30年)第35回	1,900,000,000	2,157,526,000	
国庫債券 利付(30年)第36回	2,600,000,000	2,951,520,000	
国庫債券 利付(30年)第40回	1,900,000,000	2,068,112,000	
国庫債券 利付(30年)第41回	1,600,000,000	1,702,752,000	
国庫債券 利付(30年)第43回	4,200,000,000	4,463,886,000	
国庫債券 利付(20年)第59回	300,000,000	332,619,000	
国庫債券 利付(20年)第88回	400,000,000	476,952,000	
国庫債券 利付(20年)第123回	2,200,000,000	2,601,280,000	
国庫債券 利付(20年)第128回	800,000,000	921,592,000	
国庫債券 利付(20年)第130回	4,700,000,000	5,338,213,000	

		回			
		国庫債券 利付(20年)第133回	1,700,000,000	1,928,412,000	
		国庫債券 利付(20年)第138回	1,800,000,000	1,951,326,000	
		国庫債券 利付(20年)第140回	7,300,000,000	8,131,835,000	
		国庫債券 利付(20年)第141回	1,600,000,000	1,777,936,000	
		国庫債券 利付(20年)第143回	900,000,000	983,988,000	
		国庫債券 利付(20年)第145回	5,700,000,000	6,315,600,000	
		国庫債券 利付(20年)第147回	3,300,000,000	3,588,321,000	
		国庫債券 利付(20年)第149回	6,800,000,000	7,237,104,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第18回	3,800,000,000	4,152,366,400	
	小計	銘柄数: 42 組入時価比率: 62.6%	125,700,000,000	133,156,877,400	63.9%
	合計			133,156,877,400	
地方債証券	日本円	愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	233,404,000	
		神戸市 公募平成25年度第4回	500,000,000	503,245,000	
	小計	銘柄数: 2 組入時価比率: 0.3%	700,000,000	736,649,000	0.4%
	合計			736,649,000	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行債券 財投機関債第11回	200,000,000	210,724,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	200,000,000	204,510,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第89回	200,000,000	209,892,000	
		地方公共団体金融機構債券 20年第7回	200,000,000	235,208,000	
		首都高速道路社債 第10回	400,000,000	401,996,000	
		首都高速道路社債 第12回	200,000,000	200,972,000	
		首都高速道路社債 第13回	400,000,000	400,628,000	
		阪神高速道路 第10回	200,000,000	201,228,000	
		阪神高速道路 第12回	1,000,000,000	1,000,670,000	

日本政策金融公庫債券 政府保証第 27回	300,000,000	303,189,000	
住宅金融支援機構債券 財投機関債 第21回	100,000,000	105,645,000	
商工債券 利付第731回い号	300,000,000	301,304,850	
商工債券 利付第732回い号	300,000,000	301,196,650	
商工債券 利付第745回い号	400,000,000	401,432,000	
商工債券 利付第746回い号	100,000,000	100,279,000	
商工債券 利付第750回い号	800,000,000	802,624,000	
商工債券 利付第763回い号	200,000,000	200,750,000	
農林債券 利付第731回い号	300,000,000	301,350,995	
農林債券 利付第751回い号	1,400,000,000	1,403,556,000	
農林債券 利付第756回い号	600,000,000	601,692,000	
農林債券 利付第760回い号	300,000,000	301,758,000	
農林債券 利付第774回い号	1,000,000,000	999,170,000	
しんきん中金債券 利付第271回	1,000,000,000	1,003,770,000	
しんきん中金債券 利付第282回	800,000,000	803,168,000	
商工債券 利付(3年)第165回	1,200,000,000	1,200,600,000	
商工債券 利付(3年)第171回	1,200,000,000	1,200,840,000	
商工債券 利付(3年)第173回	1,000,000,000	1,000,680,000	
商工債券 利付(3年)第183回	500,000,000	499,585,000	
あおぞら債券 利付(3年)第66 回	100,000,000	100,175,000	
あおぞら債券 利付(3年)第70 回	1,400,000,000	1,399,552,000	
東日本高速道路 第21回	100,000,000	101,306,000	
東日本高速道路 第22回	400,000,000	403,144,000	
東日本高速道路 第23回	400,000,000	402,972,000	
東日本高速道路 第26回	100,000,000	100,524,000	
東日本高速道路 第27回	200,000,000	200,606,000	
東日本高速道路 第29回	500,000,000	499,535,000	
中日本高速道路債券 財投機関債第 5回	200,000,000	210,846,000	
中日本高速道路社債 第22回	100,000,000	104,085,000	
中日本高速道路社債 第38回	200,000,000	203,744,000	
中日本高速道路社債 第43回	100,000,000	100,555,000	
中日本高速道路社債 第46回	400,000,000	402,124,000	

		中日本高速道路社債 第53回	500,000,000	501,070,000	
		中日本高速道路社債 第57回	800,000,000	803,896,000	
		貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券	288,066,000	292,047,072	
		貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	288,882,000	292,157,921	
		貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	690,473,000	691,046,092	
		貸付債権担保第95回住宅金融支援機構債券	891,657,000	894,002,057	
		貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	398,664,000	399,317,808	
		貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	400,000,000	402,352,000	
	小計	銘柄数：49 組入時価比率：11.0%	23,257,742,000	23,403,475,445	11.3%
	合計			23,403,475,445	
社債券	日本円	ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第6回円貨社債	100,000,000	100,243,000	
		モルガン・スタンレー 第9回円貨社債	300,000,000	302,172,000	
		ルノー 第14回円貨社債(2013)	100,000,000	100,386,000	
		ルノー 第15回円貨社債(2014)	1,700,000,000	1,711,135,000	
		パークレイズ・バンク・ピーエルシー 第6回円貨社債	300,000,000	300,450,000	
		ウエストバック・バンキング・コーポレーション 第7回円貨社債	100,000,000	100,109,379	
		オーストラリア・ニュージーランド銀行 第6回円貨社債	200,000,000	200,816,677	
		ラボバンク・ネーデルランド 第17回円貨社債(2012)(コー	100,000,000	100,109,324	
		ラボバンク・ネーデルランド 第20回円貨社債(2013)(コー	300,000,000	300,822,090	
		ラボバンク・ネーデルランド 第22回円貨社債(2013)(コー	200,000,000	200,494,000	
		五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,496,000	
		森永製菓 第14回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,509,000	

ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,002,000	
セブン&アイ・ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約	800,000,000	799,888,000	
トクヤマ 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,685,000	
D I C 第36回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,382,000	
J Xホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,245,000	
太平洋セメント 第21回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,080,000	
太平洋セメント 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,494,000	
神戸製鋼所 第61回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,953,000	
神戸製鋼所 第62回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,069,000	
小森コーポレーション 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,704,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,938,000	
日本電気 第47回社債間限定同順位特約付	400,000,000	399,912,000	
富士通 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,201,000	
富士通 第36回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,004,000	
パナソニック 第12回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,000,680,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,455,000	
三井造船 第15回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,882,000	
日立造船 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,075,000	
日本生命2010基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	400,128,596	
日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	406,312,000	
明治安田生命2012基金特定目的会社 第1回B号特定社債	100,000,000	101,081,000	
明治安田生命2014基金特定目的	400,000,000	401,300,000	

会社 第1回特定社債			
大日本スクリーン製造 第15回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,409,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付	500,000,000	524,215,000	
丸紅 第100回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,864,000	
阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,699,000	
丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,355,000	
新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,022,000	
新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,867,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	100,000,000	100,931,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第5回劣後特約付	500,000,000	503,135,000	
りそなホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,034,000	
りそなホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付	900,000,000	904,059,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付	100,000,000	99,822,000	
みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	501,088,020	
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付	900,000,000	903,411,000	
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	502,025,000	
みずほコーポレート銀行 第32回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,326,000	
みずほコーポレート銀行 第7回劣後特約付	400,000,000	432,348,000	
東京三菱銀行 第7回無担保社債（劣後特約付）	200,000,000	215,456,000	
三菱東京UFJ銀行 第9回無担保社債（劣後特約付）	300,000,000	324,135,000	
三菱東京UFJ銀行 第25回無担保社債（劣後特約付）	100,000,000	104,818,000	
三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債（劣後特約付）	1,000,000,000	1,063,330,000	

三菱東京UFJ銀行 第32回無担保社債(劣後特約付)	700,000,000	749,497,000	
三菱東京UFJ銀行 第37回劣後特約付	700,000,000	744,275,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	300,000,000	299,262,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	400,000,000	398,232,000	
りそな銀行 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	109,167,000	
りそな銀行 第6回劣後特約付	200,000,000	214,912,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	700,000,000	740,803,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	600,000,000	649,674,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	200,640,000	
三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特約付	800,000,000	855,432,000	
三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特約付	300,000,000	317,220,000	
三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特約付	200,000,000	214,434,000	
住友信託銀行 第5回劣後特約付	100,000,000	101,530,855	
住友信託銀行 第12回劣後特約付	1,000,000,000	1,048,900,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	2,900,961,000	
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	1,303,991,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	494,040,000	
三井住友銀行 第10回劣後特約付	100,000,000	102,959,000	
三井住友銀行 第20回劣後特約付	1,500,000,000	1,611,975,000	
三井住友銀行 第22回劣後特約付	500,000,000	526,685,000	
みずほ銀行 第3回劣後特約付	100,000,000	107,892,000	
みずほ銀行 第10回劣後特約付	800,000,000	834,352,000	
東京センチュリーリース 第5回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,155,676	
ポケットカード 第16回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,738,000	
ポケットカード 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,157,000	
アコム 第62回特定社債間限定同順位特約付	1,700,000,000	1,708,602,000	

アコム 第63回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,270,000	
アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,913,000	
アコム 第67回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,314,000	
アコム 第70回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,085,000	
アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,458,000	
ジャックス 第8回社債間限定同順位特約付	400,000,000	412,048,000	
ジャックス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,450,000	
ジャックス 第11回社債間限定同順位特約付	500,000,000	499,660,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,456,000	
ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付	800,000,000	800,768,000	
アプラスフィナンシャル 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,098,000	
アプラスフィナンシャル 第3回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,621,000	
オリックス 第167回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,739,000	
三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,053,245	
三菱UFJリース 第23回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,902,000	
第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債	500,000,000	522,560,000	
第1回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債	500,000,000	518,160,000	
NECキャピタルソリューション 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,920,000	
平和不動産 第18回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,662,000	
住友不動産 第90回社債間限定同順位特約付	400,000,000	402,188,000	
住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,646,000	
相鉄ホールディングス 第28回社	100,000,000	101,906,000	

	債間限定同順位特約付			
	相鉄ホールディングス 第31回相模鉄道株式会社保証付	100,000,000	101,614,000	
	東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	119,314,000	
	近畿日本鉄道 第83回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,388,000	
	近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,824,000	
	南海電気鉄道 第38回社債間限定同順位特約付	200,000,000	199,888,000	
	名古屋鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	300,000,000	296,676,000	
	センコー 第6回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,376,000	
	K D D I 第5回2号	150,000,000	158,103,000	
	中部電力 第500回	100,000,000	101,627,000	
	関西電力 第449回	1,000,000,000	1,019,050,000	
	関西電力 第472回	300,000,000	313,518,000	
	関西電力 第491回	1,900,000,000	1,906,080,000	
	関西電力 第494回	200,000,000	200,534,000	
	中国電力 第379回	1,000,000,000	1,012,120,000	
	中国電力 第381回	300,000,000	306,900,000	
	中国電力 第382回	800,000,000	805,280,000	
	東北電力 第458回	100,000,000	100,175,616	
	東北電力 第473回	1,400,000,000	1,412,474,000	
	北海道電力 第308回	200,000,000	206,824,000	
	北海道電力 第311回	400,000,000	400,968,768	
	北海道電力 第320回	100,000,000	100,249,000	
	北海道電力 第321回	100,000,000	100,269,000	
	ソフトバンク 第34回社債間限定同順位特約付	900,000,000	902,538,000	
	ソフトバンク 第42回社債間限定同順位特約付	300,000,000	303,279,000	
	国家公務員共済組合連合会第2回C L O シニア第1回D号少人数私	100,000,000	100,760,798	
小計	銘柄数：128	48,650,000,000	49,797,756,044	
	組入時価比率：23.4%		24.0%	
合計			49,797,756,044	

合計		207,903,895,143
----	--	-----------------

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 7月21日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	8,495,600,000	-	8,548,620,000	52,957,360
合計	8,495,600,000	-	8,548,620,000	52,957,360

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	176,036,279
コール・ローン	141,447,163
国債証券	1,212,292,353
地方債証券	222,701,267
特殊債券	6,605,946,061
社債券	6,881,644,129
派生商品評価勘定	1,164,137
未収入金	2,592,254,958
未収利息	88,555,378
前払費用	3,624,903
差入委託証拠金	200,206,709
流動資産合計	18,125,873,337
資産合計	18,125,873,337
負債の部	
流動負債	
売付債券	1,854,241,558
派生商品評価勘定	10,990,698
未払金	1,064,191,380
未払解約金	47,700,000
流動負債合計	2,977,123,636
負債合計	2,977,123,636

(平成27年 7月21日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	7,285,796,516
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,862,953,185
元本等合計	15,148,749,701
純資産合計	15,148,749,701
負債純資産合計	18,125,873,337

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0792円
(10,000口当たり純資産額)	(20,792円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日

至 平成27年 7月21日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在

期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,537,751,115円
同期中における追加設定元本額	58,093,408円
同期中における一部解約元本額	2,310,048,007円
期末元本額	7,285,796,516円

期末元本額の内訳*

ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,672,451,181円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープンA（為替ヘッジあり）VA（適格機関投資家専用）	637,299,538円
ノムラ - ブラックロック米国債券オープンB（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	4,976,045,797円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID- ISRAEL	325,000.00	394,975.10	
		AID- ISRAEL	360,000.00	460,836.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	135,000.00	140,400.00	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	190,000.00	200,925.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	220,000.00	218,130.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	200,000.00	201,500.00	
		REPUBLIC OF PERU	39,000.00	43,192.50	
		TSY INFL IX N/B I/L	650,000.00	634,177.75	
		TURKEY GLOBAL	265,000.00	288,518.75	
		UNITED MEXICAN STATES	52,000.00	53,274.00	
		UNITED MEXICAN STATES	94,000.00	95,410.00	
		US TREASURY BOND	2,490,000.00	2,804,751.43	
		US TREASURY N/B	1,270,000.00	1,265,237.50	
		US TREASURY N/B	175,000.00	169,544.91	
		US TREASURY N/B	1,580,000.00	1,545,807.68	
		US TREASURY N/B	570,000.00	500,976.52	
		US TREASURY N/B	745,000.00	729,808.92	
	小計	銘柄数：17	9,360,000.00	9,747,466.06 (1,212,292,353)	

		組入時価比率：8.0%		8.1%
	合計			1,212,292,353 (1,212,292,353)
地方債証券	米ドル	DALLAS-FORT WORTH TX INT	245,000.00	256,764.90
		ILLINOIS ST	290,000.00	317,883.50
		LAS VEGAS VLY NV WTR DIS	190,000.00	211,760.70
		MET SAINT LOUIS MO SWR D	105,000.00	115,748.85
		NEW JERSEY ST HLTH CARE	70,000.00	74,678.80
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	180,000.00	182,451.60
		NEW YORK CITY NY MUNI WT	130,000.00	142,603.50
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	320,000.00	381,478.40
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	35,000.00	32,151.35
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	83,000.00	75,113.34
	小計	銘柄数：10 組入時価比率：1.5%	1,648,000.00	1,790,634.94 (222,701,267) 1.5%
	合計			222,701,267 (222,701,267)
特殊債券	米ドル	BANCO NAC DE DESEN ECONO	325,000.00	329,371.25
		FG C09000	931,886.47	960,291.11
		FG G01838	527,931.17	585,822.94
		FG G01840	400,647.21	445,544.33
		FG G07028	743,092.69	787,997.70
		FG G07784	857,710.41	913,952.88
		FG G08521	47,602.36	47,437.33
		FG Q14508	275,530.86	274,572.01
		FG Q14855	660,674.69	680,073.48
		FG Q15884	1,870,130.87	1,863,482.55
		FG Q17642	648,421.44	645,878.20
		FGLMC 6 8/15 TBA	200,000.00	226,109.40
		FGOLD 15YR B16835	48,358.11	51,312.02
		FGOLD 15YR E01050	1,793.21	1,834.12
		FGOLD 15YR E85274	492.83	494.94
		FGOLD 15YR E89336	2,163.23	2,233.90
FGOLD 15YR E89686	571.93	588.47		

FGOLD 15YR E89704	2,809.79	2,880.26	
FGOLD 15YR E89982	1,206.11	1,210.93	
FGOLD 15YR E90380	357.64	368.29	
FGOLD 15YR E90381	1,382.08	1,424.12	
FGOLD 15YR E90514	3,027.20	3,125.63	
FGOLD 15YR E90623	1,270.02	1,309.13	
FGOLD 15YR E90662	3,970.47	4,105.83	
FGOLD 15YR E91346	4,843.96	4,890.45	
FGOLD 15YR G12381	1,786.91	1,932.78	
FGOLD 15YR G12452	7,719.01	8,314.63	
FGOLD 30YR C00603	6,715.00	7,670.34	
FGOLD 30YR C63171	14,064.19	16,381.49	
FGOLD 30YR C68001	4,488.17	4,970.27	
FGOLD 30YR G01449	10,938.31	12,938.79	
FH 1B8062	100,120.37	105,763.98	
FHLMC MULTIFAMILY I/O	3,833,246.97	312,662.62	
FN 676661	207,705.07	235,213.40	
FN 735288	1,272,917.55	1,411,003.77	
FN 735893	415,574.56	459,771.62	
FN 995023	831,577.07	936,204.01	
FN 995203	789,059.26	876,256.46	
FN AB3493	139,369.57	151,627.36	
FN AB4425	460,441.67	487,073.06	
FN AB4691	978,429.56	1,011,245.50	
FN AB7795	200,677.19	204,592.16	
FN AB9674	166,250.63	171,705.66	
FN AD0332	242,620.79	272,826.93	
FN AE3049	1,883,286.99	2,041,224.89	
FN AH1452	61,582.73	63,717.35	
FN AH6953	67,296.78	71,489.59	
FN AH6958	146,899.01	154,271.82	
FN AJ6935	231,307.74	244,455.82	
FN AK2071	276,391.21	292,917.38	
FN AL0054	1,287,978.65	1,396,267.25	
FN AL1704	455,598.54	523,687.28	

FN AL1711	3,185,226.58	3,476,190.33	
FN AL4452	1,047,423.25	1,117,529.06	
FN AL4464	497,766.06	507,492.11	
FN AL5376	89,473.46	95,493.90	
FN AL6389	2,037,098.61	2,175,436.34	
FN AP7699	244,228.47	244,486.47	
FN AQ4372	589,728.91	600,157.49	
FN AQ4772	80,809.47	82,389.50	
FN AQ9026	538,781.46	548,315.62	
FN AR2627	701,117.86	701,860.76	
FN AS0203	1,248,291.31	1,248,065.74	
FN AS1767	2,023,807.43	2,159,743.74	
FN AS3097	65,262.50	67,503.78	
FN AS3956	37,934.81	40,295.74	
FN AS4786	494,532.03	493,290.06	
FN AS5104	1,193,176.26	1,236,909.51	
FN AS5189	596,183.38	614,924.94	
FN AT7268	146,525.53	151,620.80	
FN AT7277	1,240,407.75	1,316,975.63	
FN AT8547	252,239.35	260,998.46	
FN AU0153	74,497.74	77,088.31	
FN AU4349	210,728.99	218,045.77	
FN AU4721	559,734.33	579,194.78	
FN AV0634	1,404,151.23	1,453,985.39	
FN AV8421	80,985.08	83,530.91	
FN AV9187	1,298,703.23	1,386,051.54	
FN AW7930	147,306.40	151,937.10	
FN AX4887	771,038.30	819,018.93	
FN AX7645	137,955.46	146,555.52	
FN AX8624	126,832.45	131,481.43	
FN AX9512	196,325.80	208,562.08	
FN AY0015	32,338.51	34,323.13	
FN AY1871	464,869.75	463,659.74	
FN MA0562	244,806.29	265,508.62	
FN MA0799	716,821.67	765,087.35	

FNA2013-M7X2 10	23,817,061.29	314,718.64	
FNCI 4.5 8/15 TBA	600,000.00	624,421.20	
FNCL 5 8/15 TBA	100,000.00	110,468.80	
FNMA #AL0533 ARM	320,672.07	342,383.74	
FNMA 15YR 781922	5,443.12	5,738.65	
FNMA 15YR 849404	6,643.50	7,040.99	
FNMA 30YR 555531	55,563.17	62,943.22	
FNMA 30YR 636877	1,062.44	1,143.09	
FNMA 30YR 699381	12,376.32	14,016.59	
FNMA 30YR 704553	42,225.01	47,729.31	
FNMA 30YR 708998	52,040.00	58,828.92	
FNMA 30YR 735989	492,350.53	557,792.77	
FREDDIE MAC	670,000.00	929,838.73	
G2 4559	178,542.41	198,270.22	
G2 5018	14,253.49	15,838.36	
G2 5083	31,291.18	34,770.54	
G2 5115	1,007,662.96	1,098,952.68	
G2 5116	16,024.77	17,806.62	
G2 MA0221	595,919.96	634,141.84	
G2 MA1090	821,088.68	855,241.45	
G2 MA1448	829,991.81	864,005.78	
G2SF 4.5 8/15 TBA	1,300,000.00	1,399,531.90	
GN 615516	95,118.42	103,992.08	
GN 761209	631,280.43	672,111.96	
GN 782557	499,304.88	553,450.39	
GN 782696	37,256.14	41,645.44	
GN 783177	73,609.24	80,009.87	
GN 783571	175,824.46	196,103.71	
GNMA 30YR 543737	9,358.56	10,777.81	
GNMA 30YR 562902	775.64	791.44	
GNMA 30YR 600211	14,875.70	16,756.27	
GNMA 30YR 781584	6,395.21	7,798.38	
小計	銘柄数：119	76,946,039.35	53,115,269.45
			(6,605,946,061)
	組入時価比率：43.6%		44.3%

		合計		6,605,946,061	
				(6,605,946,061)	
社債券	米ドル	ABBVIE INC	105,000.00	103,779.48	
		ABBVIE INC	40,000.00	38,516.88	
		ABBVIE INC	40,000.00	39,284.00	
		ABBVIE INC	90,000.00	87,506.28	
		ABBVIE INC	130,000.00	122,574.92	
		ABBVIE INC	25,000.00	24,309.47	
		ACTAVIS FUNDING SCS	345,000.00	346,256.83	
		ACTAVIS FUNDING SCS	270,000.00	270,038.88	
		ACTAVIS FUNDING SCS	95,000.00	90,584.87	
		ACTAVIS FUNDING SCS	100,000.00	95,708.50	
		ACTAVIS FUNDING SCS	25,000.00	23,645.30	
		AGRIUM INC	35,000.00	31,411.83	
		AH4R 2014-SFR2 A	286,444.04	292,606.88	
		ALIBABA GROUP HOLDING	200,000.00	197,360.00	
		ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	367,290.00	
		ALLY FINANCIAL INC	280,000.00	334,950.00	
		ALTRIA GROUP INC	120,000.00	115,384.08	
		AMER AIRLN 15-1 A PTT	215,000.00	208,012.50	
		AMERICAN AIRLINES GROUP	125,000.00	124,687.50	
		AMERICAN EXPRESS CREDIT	95,000.00	94,184.23	
		AMERICAN INTL GROUP	210,000.00	230,352.78	
		AMERICAN INTL GROUP	150,000.00	142,852.95	
		AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000.00	699,092.10	
		AMGEN INC	135,000.00	138,974.67	
		AMGEN INC	120,000.00	127,840.08	
		ANADARKO PETROLEUM CORP	648,000.00	709,708.39	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	55,000.00	48,897.36	
		AON PLC	25,000.00	24,086.70	
		APPLE INC	180,000.00	178,619.22	
		APPLE INC	55,000.00	46,396.18	
		AT&T INC	50,000.00	50,406.50	
		AT&T INC	50,000.00	49,931.20	
AT&T INC	140,000.00	136,739.12			

AT&T INC	140,000.00	131,460.42	
AT&T INC	75,000.00	71,051.85	
AT&T INC	80,000.00	68,029.52	
AT&T INC	105,000.00	89,608.15	
AVALONBAY COMMUNITIES IN	180,000.00	173,379.78	
BALL 2009-UB2 A4B4	825,000.00	848,116.50	
BANK OF AMERICA CORP	198,000.00	199,664.38	
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	146,883.15	
BANK OF AMERICA CORP	330,000.00	320,715.45	
BANK OF AMERICA CORP	320,000.00	319,600.00	
BANK OF NY MELLON CORP	200,000.00	197,073.80	
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	72,263.47	
BANK OF NY MELLON CORP	70,000.00	69,737.50	
BARCLAYS PLC	210,000.00	208,495.35	
BARCLAYS PLC	200,000.00	198,065.00	
BARCLAYS PLC	200,000.00	193,979.80	
BAXALTA INC	65,000.00	64,263.94	
BEAR STEARNS COMMERCIAL	614,626.58	643,690.42	
BECTON DICKINSON AND CO	25,000.00	25,072.52	
BECTON DICKINSON AND CO	35,000.00	34,817.79	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	130,000.00	124,967.31	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	35,000.00	34,658.05	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	110,000.00	105,852.23	
BP CAPITAL MARKETS PLC	80,000.00	76,356.16	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	70,000.00	72,895.69	
CAALT 2014-1A A	690,000.00	689,845.44	
CALIFORNIA INSTITUTE OF	85,000.00	84,712.36	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	85,000.00	79,652.82	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	180,000.00	180,675.00	
CCART 2013-BA C	585,000.00	584,228.97	
CCO SAFARI II LLC	75,000.00	74,981.77	
CCO SAFARI II LLC	170,000.00	169,787.33	
CCO SAFARI II LLC	130,000.00	129,826.71	
CCO SAFARI II LLC	115,000.00	117,124.62	
CCO SAFARI II LLC	55,000.00	55,903.15	

CCO SAFARI II LLC	30,000.00	30,660.72	
CDP FINANCIAL	1,608,000.00	1,751,546.16	
CELGENE CORP	55,000.00	54,196.17	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	175,000.00	166,687.50	
CIGNA CORP	60,000.00	56,584.62	
CISCO SYSTEMS INC	150,000.00	150,554.25	
CIT GROUP INC	500,000.00	523,750.00	
CIT GROUP INC	550,000.00	555,500.00	
CITIGROUP INC	320,000.00	319,042.24	
CITIGROUP INC	200,000.00	197,017.00	
CITIGROUP INC	225,000.00	219,375.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	145,000.00	152,250.00	
COLONY AMERICAN HOMES	320,000.00	317,864.32	
COMCAST CORP	40,000.00	39,378.84	
COMCAST CORP	190,000.00	184,022.22	
COMCAST CORP	30,000.00	29,738.52	
COMCAST CORP	170,000.00	170,354.79	
COMCAST CORP	57,000.00	56,575.28	
COMM 2014-CR21 B	310,000.00	318,458.97	
COMM 2014-FL4 B	285,000.00	283,965.45	
COMM 2014-TWC A	380,000.00	377,626.52	
COMM 2014-UBS3 A4	190,000.00	197,829.71	
COMM MORTGAGE TRUST	255,000.00	252,142.47	
CONTINENTAL RESOURCES	64,000.00	62,160.00	
CORP FINANCIERA DE DESAR	200,000.00	199,500.00	
COVENTRY HEALTH CARE INC	325,000.00	361,049.00	
COX COMMUNICATIONS INC	245,000.00	211,031.48	
CRED SUIS GP FUN LTD	250,000.00	246,756.25	
CREDIT ACCEPTANCE AUTO L	495,000.00	497,833.38	
CREDIT SUISSE MORTGAGE T	700,000.00	710,659.60	
CSAIL 2015-C1 B	325,000.00	328,518.45	
CVS HEALTH CORP	25,000.00	26,445.55	
DBRR TRUST 2013-EZ3 A	531,615.41	531,615.41	
DEUTSCHE BANK AG LONDON	135,000.00	133,737.48	
DOW CHEMICAL CO/THE	45,000.00	40,669.06	

DRIVE AUTO RECEIVABLES T	415,000.00	415,438.65	
DTE ELECTRIC CO	30,000.00	27,296.94	
EASTMAN CHEMICAL CO	135,000.00	134,186.08	
EASTMAN CHEMICAL CO	15,000.00	14,249.20	
EATON CORP	41,000.00	39,693.00	
ECOPETROL SA	95,000.00	87,134.00	
ELI LILLY & CO	35,000.00	31,794.00	
ENSCO PLC	105,000.00	98,761.63	
ENSCO PLC	20,000.00	17,447.20	
ENTERGY CORP	75,000.00	75,644.25	
EOG RESOURCES INC	80,000.00	75,303.52	
EXELON CORP	30,000.00	30,027.51	
FEDEX CORP	53,000.00	47,280.60	
FIRST DATA CORPORATION	95,000.00	100,225.00	
FLORIDA POWER & LIGHT	165,000.00	181,216.36	
FLORIDA POWER CORP	370,000.00	429,240.33	
FN 555424	292,908.40	331,780.21	
FN 995113	115,124.08	130,374.09	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000.00	955,089.62	
FOREST LABORATORIES INC	650,000.00	701,299.30	
FREEPORT-MCMORAN INC	165,000.00	152,283.61	
GAHR 2015-NRF DFX	475,000.00	464,016.81	
GE COMMERCIAL MORTGAGE C	456,535.23	481,382.15	
GENERAL ELECTRIC CO	355,000.00	360,946.60	
GENERAL MOTORS CO	420,000.00	429,643.20	
GENERAL MOTORS FINL CO	145,000.00	139,890.05	
GILEAD SCIENCES INC	45,000.00	46,365.30	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	434,000.00	434,524.27	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	102,000.00	101,054.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	115,000.00	110,668.41	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	145,000.00	142,013.14	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	45,000.00	43,426.84	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	195,000.00	193,781.25	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	19,753.20	
HARTFORD FINL SVCS GRP	210,000.00	236,817.00	

HCA INC	145,000.00	147,718.75	
HCP INC	50,000.00	46,402.25	
HILTON USA TRUST	450,000.00	446,572.35	
HJ HEINZ CO	40,000.00	40,842.72	
HOME DEPOT INC	50,000.00	50,232.80	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	208,922.80	
HSBC USA INC	355,000.00	350,862.47	
ING BANK NV	820,000.00	849,916.88	
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	37,290.54	
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	35,012.89	
INVITATION HOMES TRUST	505,000.00	501,538.22	
INVITATION HOMES TRUST	191,294.42	191,807.08	
INVITATION HOMES TRUST	412,483.93	411,286.48	
JP MORGAN CHASE & CO	385,000.00	422,717.29	
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL	270,000.00	278,528.49	
JPMBB 2014-C22 XA 10	7,505,559.39	480,415.84	
JPMCC 2007-CB20 AM	590,000.00	638,315.69	
JPMCC 2012-WLDN A	159,498.57	165,214.20	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	373,653.75	
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	218,015.60	
JPMORGAN CHASE & CO	412,000.00	404,375.93	
JPMORGAN CHASE & CO	140,000.00	139,778.52	
JPMORGAN CHASE & CO	105,000.00	105,595.66	
JPMORGAN CHASE & CO	155,000.00	154,225.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	25,000.00	24,111.47	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	335,000.00	364,371.46	
LBCMT 2007-C3 AM	400,000.00	429,701.20	
LEVEL 3 FINANCING INC	130,000.00	131,137.50	
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	14,264.85	
LOCKHEED MARTIN CORP	30,000.00	27,776.10	
LOCKHEED MARTIN CORP	25,000.00	22,035.07	
LOWE'S COS INC	55,000.00	53,462.25	
MARATHON PETROLEUM CORP	126,000.00	115,305.12	
MASS INSTITUTE OF TECH	175,000.00	180,790.57	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	29,254.86	

MEDTRONIC INC	40,000.00	37,171.12	
MEDTRONIC INC	185,000.00	186,744.73	
MERCK & CO INC	50,000.00	47,663.95	
MERCK & CO INC	75,000.00	67,553.85	
METLIFE INC	85,000.00	78,299.70	
METLIFE INC	90,000.00	90,112.50	
MORGAN STANLEY	171,000.00	179,877.97	
MORGAN STANLEY	51,000.00	51,059.97	
MORGAN STANLEY	68,000.00	68,241.40	
MORGAN STANLEY	50,000.00	50,159.05	
MORGAN STANLEY	75,000.00	74,748.82	
MORGAN STANLEY	280,000.00	279,431.60	
MORGAN STANLEY	220,000.00	221,150.38	
MORGAN STANLEY	70,000.00	65,961.91	
MORGAN STANLEY	135,000.00	124,279.51	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	510,000.00	542,952.12	
MSC 2007-IQ14 A1A	341,814.17	362,498.37	
MYLAN INC	45,000.00	46,338.12	
NAVIENT STUDENT LOAN TRU	405,000.00	397,516.00	
NEXTGEAR FLOORPLAN WASTE	420,000.00	420,993.30	
NORTHROP GRUMMAN CORP	85,000.00	74,263.82	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	98,538.00	
NOVELIS INC	510,000.00	540,044.10	
NRG ENERGY INC	85,000.00	89,037.50	
NRG ENERGY INC	95,000.00	101,679.45	
OMNICOM GROUP INC	575,000.00	594,489.05	
ONEMAIN FINANCIAL ISSUAN	525,000.00	531,788.25	
ORACLE CORP	145,000.00	143,030.46	
ORACLE CORP	35,000.00	34,628.65	
PACIFICORP	275,000.00	266,079.27	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	155,000.00	150,284.90	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	107,520.00	
PETROLEOS MEXICANOS	180,000.00	187,182.00	
PFIZER INC	30,000.00	29,537.10	
PFIZER INC	95,000.00	95,051.87	

PHILIP MORRIS INTL INC	45,000.00	43,929.81	
PHILIP MORRIS INTL INC	20,000.00	17,806.20	
PHILIP MORRIS INTL INC	140,000.00	129,114.58	
PIONEER NATURAL RESOURCE	475,000.00	531,875.07	
PRESTIGE AUTO RECEIVABLE	620,000.00	620,585.28	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	425,000.00	425,935.00	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	420,000.00	413,179.62	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	220,000.00	247,222.58	
QUALCOMM INC	150,000.00	143,698.95	
REYNOLDS AMERICAN INC	35,000.00	35,442.96	
REYNOLDS AMERICAN INC	155,000.00	157,184.41	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	21,028.36	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	385,000.00	387,285.74	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	590,000.00	596,587.35	
SANTANDER HOLDINGS USA	40,000.00	39,161.48	
SANTANDER HOLDINGS USA	60,000.00	60,330.90	
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	255,000.00	247,998.21	
SHELL INTERNATIONAL FIN	45,000.00	44,786.70	
SHELL INTERNATIONAL FIN	130,000.00	127,895.95	
SHELL INTERNATIONAL FIN	95,000.00	93,573.29	
SLM STUDENT LOAN 2005BA2	430,284.93	428,244.94	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	462,180.78	461,727.38	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	375,000.00	374,713.87	
SOUTHERN COPPER CORP	85,000.00	79,156.25	
SPRINT CORP	270,000.00	266,117.40	
SPRINT NEXTEL CORP	290,000.00	330,600.00	
STANDARD CHARTERED PLC	200,000.00	195,646.00	
STATOIL ASA	315,000.00	300,864.69	
STRIP_12-A	147,063.16	144,121.89	
SWAY RESIDENTIAL TRUST	366,780.76	365,828.96	
SWEDBANK AB	200,000.00	197,748.20	
SWISS RE TREASURY (US)	300,000.00	288,661.80	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	64,673.80	
TEVA PHARMACEUT FIN BV	80,000.00	77,353.68	
TIME WARNER CABLE INC	140,000.00	112,003.08	

	TRANSOCEAN INC	100,000.00	88,000.00	
	UNION PACIFIC CORP	35,000.00	31,022.95	
	UNION PACIFIC CORP	51,000.00	44,912.38	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	105,000.00	103,701.15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	80,000.00	75,089.28	
	VERIZON COMM INC 144A	197,000.00	178,600.20	
	VERIZON COMMUNICATIONS	160,000.00	149,021.12	
	VERIZON COMMUNICATIONS	260,000.00	236,363.14	
	VERIZON COMMUNICATIONS	40,000.00	34,526.12	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	270,000.00	328,172.04	
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	63,393.55	
	VODAFONE GROUP PLC	95,000.00	86,742.79	
	VRX ESCROW CORP	110,000.00	113,583.80	
	VRX ESCROW CORP	240,000.00	248,548.80	
	WAL-MART STORES INC	45,000.00	43,594.42	
	WASTE MANAGEMENT INC	40,000.00	38,657.12	
	WASTE MANAGEMENT INC	25,000.00	22,978.22	
	WASTE MANAGEMENT INC	30,000.00	27,332.01	
	WELLPOINT INC	145,000.00	135,239.03	
	WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	174,679.40	
	WELLS FARGO & COMPANY	55,000.00	55,050.87	
	WELLS FARGO & COMPANY	115,000.00	102,246.04	
	WILLIAMS COS INC	295,000.00	343,353.74	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000.00	723,202.40	
小計	銘柄数：267	61,557,213.85	55,332,026.45	
			(6,881,644,129)	
	組入時価比率：45.4%		46.1%	
合計			6,881,644,129	
			(6,881,644,129)	
合計			14,922,583,810	
			(14,922,583,810)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 7月21日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	1,642,811,681	-	1,632,329,086	10,482,595
売建	133,906,736	-	133,243,022	663,714
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	49,736,320	-	49,744,000	7,680
米ドル	49,736,320	-	49,744,000	7,680
合計	-	-	-	9,826,561

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	2,976,154,468
コール・ローン	650,274,374
国債証券	52,632,428,700

(平成27年 7月21日現在)

特殊債券	4,476,752,398
社債券	24,610,947,651
派生商品評価勘定	259,499,208
未収入金	948,523,924
未収利息	516,026,402
前払費用	347,140,959
差入委託証拠金	1,284,083,038
流動資産合計	88,701,831,122
資産合計	88,701,831,122
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	285,519,555
未払金	1,939,990,788
未払解約金	128,000,000
流動負債合計	2,353,510,343
負債合計	2,353,510,343
純資産の部	
元本等	
元本	57,083,738,324
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	29,264,582,455
元本等合計	86,348,320,779
純資産合計	86,348,320,779
負債純資産合計	88,701,831,122

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

（貸借対照表に関する注記）

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.5127円
(10,000口当たり純資産額)	(15,127円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p>

国債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	45,647,096,701円
同期中における追加設定元本額	21,296,872,084円
同期中における一部解約元本額	9,860,230,461円
期末元本額	57,083,738,324円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,208,660,103円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF C（適格機関投資家専用）	11,336,992,508円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	32,755,974,498円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF（適格機関投資家専用）	2,671,488,806円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF V A（適格機関投資家専用）	8,110,622,409円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	3,520,000.00	4,331,835.20	
		BELGIUM KINGDOM	4,410,000.00	5,022,990.00	
		BELGIUM KINGDOM	780,000.00	757,380.00	
		BELGIUM KINGDOM	1,790,000.00	2,525,323.05	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	2,000,000.00	2,982,448.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,400,000.00	14,238,027.20	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,600,000.00	4,473,604.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,420,000.00	3,145,274.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,060,000.00	15,656,895.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,050,000.00	4,259,264.00	
BULGARIA	2,800,000.00	2,448,600.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	12,500,000.00	14,307,500.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,700,000.00	7,911,360.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,430,000.00	3,928,095.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	14,610,000.00	21,772,464.84	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5,030,000.00	6,293,299.59	
BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,400,000.00	3,501,619.46	
BUONI POLIENNALI DEL I/L	3,700,000.00	3,857,464.84	
BUONI POLIENNALI DEL TES	16,100,000.00	16,973,370.03	
BUONI POLIENNALI DEL TES	24,000,000.00	23,824,800.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,291,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	14,100,000.00	17,006,010.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1,810,000.00	2,143,221.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	4,770,150.00	
FRANCE (GOVT OF)	11,700,000.00	11,564,853.30	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	6,300,000.00	7,313,040.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,410,000.00	8,189,804.07	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	9,010,000.00	11,595,870.00	
IRISH GOVERNMENT	3,200,000.00	3,943,040.00	
IRISH TSY 3.4% 2024	10,700,000.00	12,642,606.40	
NETHERLANDS GOVERNMENT	14,100,000.00	16,546,350.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	15,500,000.00	16,840,750.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	6,070,000.00	6,719,490.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,100,000.00	1,307,900.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	4,700,000.00	5,658,800.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	5,700,000.00	6,184,414.50	
REPUBLIC OF IRELAND	1,520,000.00	1,846,027.84	
REPUBLIKA SLOVENIJA	250,000.00	286,938.50	
REPUBLIKA SLOVENIJA	270,000.00	298,646.46	
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	800,000.00	805,860.80	
小計	銘柄数：40	255,040,000.00	300,166,787.88

			(40,414,456,320)	
		組入時価比率：46.8%	49.4%	
英債券	UK TREASURY	11,400,000.00	11,572,140.00	
	UK TREASURY	8,850,000.00	9,029,655.00	
	UK TREASURY	8,670,000.00	10,644,159.00	
	UK TREASURY	3,770,000.00	4,297,800.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	12,600,000.00	13,721,400.00	
小計	銘柄数：5	45,290,000.00	49,265,154.00	
			(9,539,211,769)	
		組入時価比率：11.0%	11.7%	
スイスフラン	SWITZERLAND GOVERNMENT	4,500,000.00	5,171,850.00	
小計	銘柄数：1	4,500,000.00	5,171,850.00	
			(667,737,553)	
		組入時価比率：0.8%	0.8%	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	35,000,000.00	42,157,500.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	10,800,000.00	11,544,120.00	
小計	銘柄数：2	45,800,000.00	53,701,620.00	
			(775,451,392)	
		組入時価比率：0.9%	0.9%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	12,500,000.00	14,293,750.00	
小計	銘柄数：1	12,500,000.00	14,293,750.00	
			(215,978,562)	
		組入時価比率：0.3%	0.3%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	36,700,000.00	39,226,795.00	
小計	銘柄数：1	36,700,000.00	39,226,795.00	
			(708,043,649)	
		組入時価比率：0.8%	0.9%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	4,200,000.00	5,058,900.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,100,000.00	4,480,275.00	
小計	銘柄数：2	8,300,000.00	9,539,175.00	
			(311,549,455)	
		組入時価比率：0.4%	0.4%	
合計			52,632,428,700	
			(52,632,428,700)	
特殊債券	ユーロ	AEROPORTS DE PARIS	500,000.00	505,890.00

小計		EUROPEAN INVESTMENT BANK	16,300,000.00	18,613,785.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,800,000.00	2,548,440.00	
		KFW	13,200,000.00	11,581,680.00	
		銘柄数：4	31,800,000.00	33,249,795.00	(4,476,752,398)
		組入時価比率：5.2%			5.5%
合計				4,476,752,398	(4,476,752,398)
社債券	ユーロ	ABBEY NATL TREASURY SERV	2,000,000.00	2,015,140.00	
		ABN AMRO BANK NV	1,550,000.00	1,593,885.15	
		ACHMEA BV	810,000.00	856,540.17	
		ALD INTERNATIONAL	1,400,000.00	1,434,944.00	
		ALD INTERNATIONAL	3,500,000.00	3,494,575.00	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	868,000.00	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,360,404.00	
		AT&T INC	1,150,000.00	1,191,055.00	
		AT&T INC	1,620,000.00	1,445,688.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,240,000.00	1,156,901.40	
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	200,000.00	219,848.00	
		BAA FUNDING LTD	1,350,000.00	1,412,052.75	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	2,000,000.00	2,159,600.00	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	400,000.00	501,349.60	
		BANCO SANTANDER SA	2,300,000.00	2,401,430.00	
		BANK OF AMERICA CORP	405,000.00	431,609.71	
		BANK OF AMERICA CORP	1,400,000.00	1,308,860.00	
		BAT HOLDINGS BV	190,000.00	208,599.67	
		BELFIUS BANK SA/NV	1,500,000.00	1,567,500.00	
		BNP PARIBAS CARDIF	2,000,000.00	2,047,608.00	
		BPCE SA	800,000.00	918,550.40	
		BRF SA	764,000.00	756,780.20	
		BRUSSELS AIR HOLDING NV/	600,000.00	664,686.00	
		CAIXABANK	1,900,000.00	1,891,733.10	
		CEMEX SAB DE CV	1,650,000.00	1,602,810.00	
		CHANNEL LINK	1,050,000.00	1,053,990.00	
CODELCO INC	550,000.00	548,856.00			

COMMERZBANK AG	1,400,000.00	1,447,854.80	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,394,000.00	3,286,325.35	
COVENTRY BLDG SOCIETY	2,000,000.00	2,079,916.00	
CRED SUIS GP FUN LTD	2,400,000.00	2,316,456.00	
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	2,200,000.00	2,241,800.00	
CREDIT AGRICOLE HOME LOA	1,100,000.00	1,168,068.00	
CREDIT AGRICOLE LONDON	900,000.00	946,810.80	
CREDIT SUISSE LONDON	3,000,000.00	3,003,384.00	
DANSKE BANK A/S	2,300,000.00	2,305,802.90	
DANSKE BANK A/S	1,200,000.00	1,284,264.00	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	1,700,000.00	1,598,680.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	800,000.00	813,192.00	
DEUTSCHE ANN FIN BV	525,000.00	590,419.20	
DH EUROPE FINANCE SA	1,170,000.00	1,220,570.91	
DIRECTV HOLDINGS/FING	300,000.00	317,544.00	
ECOLAB INC	2,317,000.00	2,365,657.00	
EDP FINANCE BV	1,530,000.00	1,446,009.12	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	1,138,680.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	1,300,000.00	1,443,975.00	
ENBW	3,580,000.00	3,689,011.00	
ENI SPA	390,000.00	455,445.90	
EP ENERGY AS	1,610,000.00	1,701,770.00	
ERSTE GROUP BANK AG	1,230,000.00	1,425,020.19	
ESB FINANCE LIMITED	1,230,000.00	1,247,587.77	
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,703,893.00	
FONCIERE LYONNAISE	600,000.00	635,593.80	
GE CAPITAL EURO FUNDING	850,000.00	922,174.35	
GENERAL ELECTRIC CO	600,000.00	596,760.00	
HBOS PLC	800,000.00	892,808.00	
HSBC HOLDINGS PLC	1,500,000.00	1,587,375.00	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,600,653.00	
INTESA SANPAOLO SPA	2,650,000.00	2,562,685.15	
JP MORGAN CHASE BK NA	2,500,000.00	2,605,875.00	
KONINKLIJKE KPN NV	300,000.00	346,800.00	
LLOYDS BANK PLC	870,000.00	905,998.86	

MERCK & CO INC	420,000.00	424,788.00	
MFINANCE FRANCE SA	885,000.00	847,061.82	
MONDELEZ INTERNATIONAL	860,000.00	794,314.92	
MONDELEZ INTERNATIONAL	865,000.00	776,892.83	
MONTE DEI PASCHI SIENA	3,500,000.00	3,612,010.50	
MOODY'S CORPORATION	1,850,000.00	1,738,075.00	
MORGAN STANLEY	1,370,000.00	1,466,120.57	
MORGAN STANLEY	1,330,000.00	1,401,407.70	
MOTABILITY OPERATIONS GR	908,000.00	918,917.79	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,400,000.00	1,465,424.80	
ORANGE SA	940,000.00	1,014,529.78	
PROLOGIS LP	1,690,000.00	1,681,583.80	
PROLOGIS LP	400,000.00	433,000.00	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	1,500,000.00	1,710,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4,000,000.00	4,033,504.00	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	800,000.00	802,191.20	
SCENTRE MGMT LTD	2,000,000.00	2,013,150.00	
SCENTRE MGMT LTD	1,160,000.00	1,188,247.16	
SILVERBACK FINANCE	2,300,000.00	2,207,839.00	
SOCIETE DES AUTOROUTES	1,500,000.00	1,503,337.50	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1,600,000.00	1,604,544.00	
SYDNEY AIRPORT FINANCE	930,000.00	981,522.00	
TELEFONICA EUROPE BV	800,000.00	885,807.20	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	590,000.00	598,914.90	
TVN FINANCE CORP III AB	1,160,000.00	1,279,364.00	
UNICREDIT SPA	500,000.00	549,495.00	
UNICREDIT SPA	1,350,000.00	1,568,578.50	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	960,000.00	988,992.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	560,000.00	614,432.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1,100,000.00	1,082,362.60	
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,900,000.00	1,874,008.00	
WESTPAC BANKING CORP	12,600,000.00	12,592,553.40	
XSTRATA FINANCE DUBAI LT	600,000.00	606,010.80	
YORKSHIRE BUILDING SOC	1,350,000.00	1,303,020.00	
小計	銘柄数：96	142,353,000.00	145,569,857.02

			(19,599,525,549)	
	組入時価比率：22.7%		24.0%	
英債券	ABP FINANCE PLC	845,000.00	1,050,002.07	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	610,000.00	914,582.15	
	ELECTRICITE DE FRANCE 6.	550,000.00	694,134.10	
	GATWICK FUNDING LIMITED	1,280,000.00	1,452,928.00	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	2,080,080.00	
	GLENORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,982,506.20	
	HEALTH CARE REIT INC	1,340,000.00	1,354,727.94	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,295,359.00	
	HOLMES MASTER ISSUER PLC	1,500,000.00	1,531,833.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	1,400,000.00	1,734,846.40	
	IMPERIAL TOBACCO FINANCE	1,265,000.00	1,332,819.18	
	INTU (SGS) FINANCE PLC	950,000.00	972,549.20	
	KONINKLIJKE KPN NV	930,000.00	1,004,817.57	
	LLOYDS BANK PLC	1,000,000.00	1,123,845.00	
	LLOYDS BANK PLC	1,410,000.00	1,687,311.75	
	NATL WESTMINSTER BANK	1,880,000.00	1,894,844.48	
	PEARSON FUNDING ONE	610,000.00	621,105.05	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	1,174,000.00	1,181,067.48	
	THAMES WATER UTIL CAY FI	430,000.00	469,755.22	
	WPP PLC	1,400,000.00	1,502,320.40	
小計	銘柄数：20	23,144,000.00	25,881,434.19	
			(5,011,422,102)	
	組入時価比率：5.8%		6.1%	
合計			24,610,947,651	
			(24,610,947,651)	
合計			81,720,128,749	
			(81,720,128,749)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

平成27年 7月21日現在

種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	2,347,620,464	-	2,325,078,059	22,542,405
売建	16,824,658,824	-	16,949,357,013	124,698,189
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	9,944,694,123	-	9,883,172,941	61,521,182
ユーロ	2,343,677,000	-	2,310,434,391	33,242,609
英ポンド	4,166,024,786	-	4,197,999,150	31,974,364
スイスフラン	1,353,283,798	-	1,297,756,500	55,527,298
スウェーデンクローナ	462,818,556	-	445,113,000	17,705,556
ノルウェークローネ	1,410,283,287	-	1,429,501,900	19,218,613
ズロチ	208,606,696	-	202,368,000	6,238,696
売建	10,268,922,123	-	10,086,180,694	182,741,429
ユーロ	7,925,245,123	-	7,731,039,694	194,205,429
英ポンド	1,138,277,000	-	1,142,181,000	3,904,000
スウェーデンクローナ	1,205,400,000	-	1,212,960,000	7,560,000
合計	-	-	-	26,020,347

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	477,320,795
コール・ローン	328,509,751
国債証券	776,744,499
地方債証券	597,754,617
特殊債券	21,670,203,132
社債券	10,917,562,555
未収入金	521,457,994
未収利息	408,853,808
前払費用	56,144,512
差入委託証拠金	183,476,434
流動資産合計	35,938,028,097
資産合計	35,938,028,097
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	6,163,138
未払金	912,343,007
未払解約金	35,700,000
流動負債合計	954,206,145
負債合計	954,206,145
純資産の部	
元本等	
元本	14,082,587,868
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,901,234,084
元本等合計	34,983,821,952
純資産合計	34,983,821,952
負債純資産合計	35,938,028,097

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>約定日基準で計上しております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>
------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,4842円
(10,000口当たり純資産額)	(24,842円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	14,836,236,796円
同期中における追加設定元本額	927,933,305円
同期中における一部解約元本額	1,681,582,233円
期末元本額	14,082,587,868円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	94,141,331円
野村豪州債券ファンドBコース	1,245,711,139円
野村豪州債券ファンドCコース	199,396,986円
野村豪州債券ファンドDコース	7,317,767,650円
オーストラリア債券ファンド	3,042,281,010円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA向け）	412,529,748円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA向け）	183,269,095円
野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	73,744,141円
野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	183,902,716円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,329,844,052円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	8,200,000.00	8,471,420.00	

	小計	銘柄数：1	8,200,000.00	8,471,420.00	
		組入時価比率：2.2%		(776,744,499)	2.3%
	合計			776,744,499	(776,744,499)
地方債証券	豪ドル	AUST CAPITAL TERRITORY	6,000,000.00	6,519,300.00	
	小計	銘柄数：1	6,000,000.00	6,519,300.00	
		組入時価比率：1.7%		(597,754,617)	1.8%
	合計			597,754,617	(597,754,617)
特殊債券	豪ドル	AIRSERVICES AUSTRALIA	3,000,000.00	3,111,363.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3,000,000.00	3,455,715.00	
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	6,000,000.00	6,252,504.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4,000,000.00	4,021,344.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	507,000.00	565,507.80	
		COUNCIL OF EUROPE	3,500,000.00	3,978,450.00	
		EUROFIMA	3,000,000.00	3,341,250.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,900,000.00	7,877,661.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,100,000.00	9,246,879.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000.00	2,350,077.90	
		EXPORT-IMPORT BK KOREA	1,000,000.00	999,040.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	1,000,000.00	1,039,780.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	10,000,000.00	11,579,000.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	500,000.00	571,259.50	
		INTL FINANCE CORP	5,000,000.00	5,698,380.00	
		KFW	9,400,000.00	10,748,242.00	
		KFW	10,000,000.00	9,942,000.00	
		KFW	17,000,000.00	19,479,654.00	
		KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,088,386.00	
		KOREA DEVELOPMENT BANK	1,000,000.00	1,000,747.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2,000,000.00	2,098,740.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	14,400,000.00	15,971,040.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	1,400,000.00	1,614,970.00	
NEW S WALES TREASURY CRP	3,300,000.00	3,518,625.00			
NEW S WALES TREASURY CRP	14,000,000.00	14,917,000.00			

		NEW S WALES TREASURY CRP	9,300,000.00	10,682,910.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	15,000,000.00	15,693,870.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	7,900,000.00	8,332,920.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	12,900,000.00	15,348,549.00	
		SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3,000,000.00	3,215,400.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	1,500,000.00	1,654,671.00	
		TREASURY CORP VICTORIA	14,600,000.00	17,595,306.80	
		WESTERN AUST TREAS CORP	800,000.00	805,760.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	6,800,000.00	7,562,579.20	
		WESTERN AUST TREAS CORP	3,700,000.00	3,650,975.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	3,700,000.00	4,534,350.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,797,150.00	
	小計	銘柄数：37	213,007,000.00	236,342,056.20	
				(21,670,203,132)	
		組入時価比率：61.9%		63.8%	
	合計			21,670,203,132	
				(21,670,203,132)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	2,000,000.00	2,093,000.00	
		ABN AMRO BANK NV	500,000.00	504,335.00	
		AMP CAPITAL WHOLESALE OF	1,350,000.00	1,379,700.00	
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,500,000.00	1,572,484.50	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	2,000,000.00	2,141,400.00	
		AUS PAC AIR(MELBOURNE)	1,000,000.00	1,012,378.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,081,500.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	1,000,000.00	1,034,287.00	
		AUST & NZ BANKING GROUP	2,500,000.00	2,539,250.00	
		AUSTRALIAN RAIL TRACK	500,000.00	503,655.00	
		BANCO SANTANDER CHILE	1,500,000.00	1,528,500.00	
		BANK OF AMERICA CORP	1,000,000.00	1,034,600.00	
		BARCLAYS BANK PLC/AUST	2,000,000.00	2,003,000.00	
		BARCLAYS BANK PLC/AUST	500,000.00	518,879.00	
		BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000.00	5,101,630.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	500,000.00	507,900.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3,800,000.00	3,709,366.20	
		BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	1,000,000.00	1,005,618.00	

BMW AUSTRALIA FINANCE	900,000.00	896,355.00	
BNP PARIBAS AUSTRALIA	2,000,000.00	2,061,698.00	
BRISBANE AIRPORT CORP LT	500,000.00	551,050.00	
CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000.00	2,237,626.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK	1,000,000.00	1,001,672.00	
CIE FINANCEMENT FONCIER	3,500,000.00	3,516,947.00	
CITIGROUP INC	3,000,000.00	3,054,570.00	
COCA-COLA AMATIL LTD	500,000.00	518,125.00	
CREDIT SUISSE SYDNEY	3,000,000.00	2,990,850.00	
CROWN GROUP FINANCE LTD	1,000,000.00	1,040,900.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,093,986.00	
DNB BOLIGKREDITT AS	3,500,000.00	3,607,485.00	
FEDERATION CENTRES LTD	1,000,000.00	1,099,338.00	
FEDERATION CENTRES LTD	500,000.00	536,677.50	
GAIF BOND ISSUER P/L	500,000.00	523,410.50	
GLOBAL SWITCH PROP AU	500,000.00	547,110.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,500,000.00	1,531,500.00	
HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	500,000.00	523,090.00	
INCITEC PIVOT LTD	2,000,000.00	2,101,460.00	
IND & COMM BK CHINA SYDN	1,000,000.00	1,000,000.00	
ING BANK NV/SYDNEY	1,000,000.00	1,003,300.00	
ING BANK NV/SYDNEY	3,000,000.00	3,077,580.00	
JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,654,535.50	
JPMORGAN CHASE & CO	2,000,000.00	2,049,000.00	
KOREA GAS CORP	500,000.00	500,335.00	
LLOYDS BANK PLC	3,000,000.00	3,003,300.00	
LLOYDS TSB BANK PLC-AU	2,000,000.00	2,017,000.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	1,000,000.00	1,165,510.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,000,000.00	2,003,950.00	
NATIONAL BK OF ABU DHABI	2,000,000.00	2,075,600.00	
NETWORK RAIL INFRA FIN	2,000,000.00	2,093,340.00	
NEW TERMINAL FINANCING C	2,500,000.00	2,585,437.50	
NEW ZEALAND MILK PTY LTD	900,000.00	928,053.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,047,546.00	
PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,311,962.00	

	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	547,450.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	535,574.50	
	RABOBANK NEDERLAND AU	2,000,000.00	2,218,100.00	
	SCENTRE GROUP TRUST 2	2,000,000.00	2,099,000.00	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	1,999,360.00	
	SHINHAN BANK	2,000,000.00	2,007,010.00	
	SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	1,000,000.00	1,042,500.00	
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	3,000,000.00	3,117,600.00	
	SUNCORP METWAY LTD	3,000,000.00	3,075,300.00	
	SUNCORP-METWAY LTD	2,000,000.00	2,055,800.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,000,000.00	2,083,472.00	
	TRANSURBAN FINANCE CO PT	1,500,000.00	1,531,080.00	
	UBS AG AUSTRALIA	1,000,000.00	1,024,400.00	
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	700,000.00	736,345.40	
	WELLS FARGO & COMPANY	2,000,000.00	2,046,400.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,105,000.00	
	WOOLWORTHS LIMITED	1,500,000.00	1,624,200.00	
小計	銘柄数：70	115,150,000.00	119,070,373.60	
			(10,917,562,555)	
	組入時価比率：31.2%		32.1%	
合計			10,917,562,555	
			(10,917,562,555)	
合計			33,962,264,803	
			(33,962,264,803)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 7月21日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	4,410,285,126	-	4,416,448,264	6,163,138

合計	4,410,285,126	-	4,416,448,264	6,163,138
----	---------------	---	---------------	-----------

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,737,258,502
コール・ローン	487,020,157
国債証券	16,086,619,302
地方債証券	352,875,001
特殊債券	354,947,185
社債券	4,048,752,290
派生商品評価勘定	113,515,111
未収入金	198,383,709
未収利息	285,217,675
前払費用	46,194,845
差入委託証拠金	131,309,622
流動資産合計	23,842,093,399
資産合計	23,842,093,399
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	21,209,619
未払金	693,138,243
未払解約金	6,000,000
流動負債合計	720,347,862
負債合計	720,347,862
純資産の部	
元本等	
元本	10,684,263,588
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	12,437,481,949
元本等合計	23,121,745,537
純資産合計	23,121,745,537
負債純資産合計	23,842,093,399

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券
--------------------	---------------------

	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.1641円
(10,000口当たり純資産額)	(21,641円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,006,458,908円
同期中における追加設定元本額	2,518,117,991円
同期中における一部解約元本額	840,313,311円
期末元本額	10,684,263,588円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,698,687,392円
野村エマージング債券ファンドF C（適格機関投資家専用）	110,707,318円
野村エマージング債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	8,874,868,878円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARGENT-GLOBAL	410,000.00	417,790.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	615,000.00	225,090.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	3,110,000.00	1,072,950.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	905,000.00	332,587.50	
		BRAZIL GLOBAL	206,944.44	224,017.35	
		BRAZIL GLOBAL	1,590,000.00	1,955,700.00	
		COLOMBIA GLOBAL	445,000.00	605,200.00	
		COLOMBIA GLOBAL	275,000.00	350,625.00	
		COLOMBIA GLOBAL	2,480,000.00	3,753,480.00	
		COLOMBIA GLOBAL	679,000.00	836,867.50	
		CROATIA	745,000.00	790,571.65	
		DOMINICA GLOBAL	216,409.39	234,442.78	
		DOMINICAN REPUBLIC	3,075,000.00	3,451,687.50	
		DOMINICAN REPUBLIC	690,000.00	746,925.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	1,415,000.00	1,421,226.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	130,000.00	142,350.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	490,000.00	497,595.00	
		ECUADOR GLOBAL	225,000.00	222,750.00	
		EL SALVADOR GLOBAL	270,000.00	295,987.50	
		EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	283,525.00	
		EL SALVADOR GLOBAL	170,000.00	173,612.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	425,000.00	400,562.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	3,921,000.00	3,342,652.50	
		GOVERNMENT OF JAMAICA	400,000.00	451,000.00	
		HUNGARY	750,000.00	785,062.50	
		HUNGARY	3,146,000.00	3,445,373.36	
		INDONESIA GLOBAL	430,000.00	480,525.00	
		INDONESIA GLOBAL	2,490,000.00	3,356,520.00	
		INDONESIA GLOBAL	1,990,000.00	2,258,650.00	
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	264,075.00	

ISLAMIC REP OF PAKISTAN	245,000.00	270,467.75	
IVORY COAST	1,865,000.00	1,775,480.00	
IVORY COAST	505,000.00	496,112.00	
IVORY COAST	320,000.00	301,120.00	
KINGDOM OF MOROCCO	570,000.00	581,907.30	
PANAMA GLOBAL	635,000.00	901,700.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,080,000.00	1,082,700.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	100,000.00	99,250.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	280,000.00	282,800.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	102,000.00	97,155.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	40,000.00	38,850.00	
REPUBLIC OF ICELAND	1,250,000.00	1,283,125.00	
REPUBLIC OF ICELAND	575,000.00	652,986.10	
REPUBLIC OF INDONESIA	710,000.00	757,073.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,085,000.00	1,076,862.50	
REPUBLIC OF INDONESIA	640,000.00	633,600.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,260,000.00	1,608,138.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,020,000.00	989,400.00	
REPUBLIC OF INDONESIA	475,000.00	549,812.50	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	465,000.00	435,240.00	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	1,325,000.00	1,315,062.50	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	2,605,000.00	2,158,242.50	
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	1,090,000.00	1,081,825.00	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	261,744.75	
REPUBLIC OF KENYA	370,000.00	375,357.60	
REPUBLIC OF LATVIA	3,450,000.00	3,495,885.00	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,995,000.00	3,598,492.50	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,761,000.00	3,191,992.10	
REPUBLIC OF LITHUANIA	711,000.00	853,664.99	
REPUBLIC OF NIGERIA	445,000.00	447,180.50	
REPUBLIC OF PANAMA	430,000.00	433,225.00	
REPUBLIC OF PANAMA	525,000.00	518,437.50	
REPUBLIC OF PERU	1,990,000.00	2,328,300.00	
REPUBLIC OF SLOVENIA	410,000.00	438,146.50	
REPUBLIC OF SLOVENIA	375,000.00	422,583.75	

	REPUBLIC OF SLOVENIA	1,725,000.00	1,974,555.75	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	1,820,000.00	2,010,681.40	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	885,000.00	911,550.00	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	587,000.00	608,719.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	585,000.00	647,448.75	
	REPUBLIC OF TURKEY	1,175,000.00	1,277,460.00	
	REPUBLIC OF TURKEY	4,715,000.00	4,972,995.37	
	REPUBLIC OF TURKEY	685,000.00	766,836.95	
	REPUBLIC OF TURKEY	225,000.00	210,525.75	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	415,000.00	142,137.50	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	2,755,000.00	2,648,243.75	
	ROMANIA	756,000.00	895,580.28	
	ROMANIA	1,380,000.00	1,597,350.00	
	RUSSIA	505,000.00	797,900.00	
	RUSSIA FOREIGN BOND	4,500,000.00	4,682,493.00	
	RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	999,200.00	
	RUSSIAN FEDERATION	4,200,000.00	4,184,250.00	
	TURKEY GLOBAL	2,355,000.00	2,603,546.70	
	TURKEY GLOBAL	1,730,000.00	1,883,537.50	
	TURKEY GLOBAL	2,015,000.00	2,427,168.25	
	UKRAINE	310,000.00	166,237.50	
	UKRAINE GOVERNMENT	250,000.00	139,444.50	
	UNITED MEXICAN STATES	2,640,000.00	2,593,800.00	
	UNITED MEXICAN STATES	850,000.00	862,750.00	
	UNITED MEXICAN STATES	520,000.00	594,100.00	
	UNITED MEXICAN STATES	386,000.00	369,595.00	
小計	銘柄数：91	104,147,353.83	108,621,427.43 (13,509,246.929)	
	組入時価比率：58.4%		64.9%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	20,561,200.00	26,523,865.75	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	534,800.00	3,236,847.47	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	349,300.00	2,125,215.68	
小計	銘柄数：3	21,445,300.00	31,885,928.90 (247,753,667)	
	組入時価比率：1.1%		1.2%	
レアル	NOTA DO TESOURO NACIONAL	198,700.00	5,324,979.18	

小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.9%	198,700.00	5,324,979.18 (207,194,939) 1.0%
コロンビアペソ	TITULOS DE TESORERIA/L	1,412,000,000.00	3,169,755,544.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.6%	1,412,000,000.00	3,169,755,544.00 (142,638,999) 0.7%
ヌエボソル	PERU BONO SOBERANO	2,375,000.00	2,365,395.50
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.4%	2,375,000.00	2,365,395.50 (92,463,310) 0.4%
ユーロ	BULGARIA	1,750,000.00	1,707,343.74
	BULGARIA	255,000.00	254,286.00
	BULGARIA	750,000.00	702,750.00
	BULGARIA	1,520,000.00	1,329,240.00
	KINGDOM OF MOROCCO	505,000.00	559,666.25
	KINGDOM OF MOROCCO	1,245,000.00	1,283,087.04
	REPUBLIC OF HUNGARY	485,000.00	545,867.50
	REPUBLIC OF ICELAND	1,155,000.00	1,185,351.09
	ROMANIA	270,000.00	310,014.00
	ROMANIA	1,490,000.00	1,700,760.50
	ROMANIA	1,185,000.00	1,269,431.25
	ROMANIA	560,000.00	570,126.47
	UNITED MEXICAN STATES	300,000.00	264,120.00
小計	銘柄数：13 組入時価比率：6.8%	11,470,000.00	11,682,043.84 (1,572,870,382) 7.5%
ルピア	INDONESIA GOVERNMENT	10,169,000,000.00	10,243,945,530.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.4%	10,169,000,000.00	10,243,945,530.00 (96,293,087) 0.5%
ランド	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8,795,000.00	7,624,385.50
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	14,335,000.00	14,191,413.47
小計	銘柄数：2 組入時価比率：0.9%	23,130,000.00	21,815,798.97 (218,157,989) 1.0%

	合計			16,086,619,302	
				(16,086,619,302)	
地方債証券	米ドル	BRAZIL MINAS SPE	2,060,000.00	1,957,000.00	
		CITY OF BUENOS AIRES	520,000.00	536,900.00	
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	340,000.00	343,400.00	
	小計	銘柄数：3	2,920,000.00	2,837,300.00	
		組入時価比率：1.5%		(352,875,001)	1.7%
	合計			352,875,001	(352,875,001)
特殊債券	米ドル	BANQUE CENT DE TUNISIE	380,000.00	370,975.00	
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	349,000.00	348,563.75	
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	620,000.00	637,515.00	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	645,000.00	681,868.20	
		ROSNEFT(ROSNEFT INT FIN)	935,000.00	815,039.50	
	小計	銘柄数：5	2,929,000.00	2,853,961.45	
		組入時価比率：1.5%		(354,947,185)	1.7%
合計			354,947,185	(354,947,185)	
社債券	米ドル	BANK OF CHINA/HONG KONG	440,000.00	436,875.12	
		BHARTI AIRTEL LTD	470,000.00	470,164.97	
		COMISION FEDERAL DE ELEC	2,245,000.00	2,270,144.00	
		EL FONDO MIVIVIENDA SA	770,000.00	739,200.00	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000.00	1,806,413.40	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	160,000.00	168,960.00	
		GAZ CAPITAL SA	1,385,000.00	1,568,858.75	
		GAZ CAPITAL SA (GAZPROM)	160,000.00	157,040.00	
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	890,000.00	895,676.42	
		GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	765,000.00	713,745.00	
		GNL QUINTERO SA	245,000.00	243,923.22	
		GRUPO BIMBO SAB DE CV	1,080,000.00	1,071,360.00	
		GRUPO BIMBO SAB DE CV	355,000.00	334,736.60	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	620,000.00	638,600.00	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000.00	2,025,816.00	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	560,000.00	523,320.00	

	MTN MAURITIUS INVSTMENTS	235,000.00	238,933.90	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	1,170,000.00	1,243,125.00	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	210,000.00	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	245,000.00	234,511.55	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	420,000.00	326,760.00	
	PETROBRAS INTL FIN CO	1,715,000.00	1,702,326.15	
	PETROBRAS INTL FIN CO	352,000.00	337,948.16	
	PETROBRAS INTL FIN CO	70,000.00	62,558.30	
	PETROBRAS INTL FIN CO	265,000.00	232,831.65	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	485,000.00	225,767.50	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	7,850,000.00	2,614,050.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	300,000.00	98,970.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	2,145,000.00	698,197.50	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	1,477,000.00	1,351,455.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	435,000.00	452,356.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	2,820,000.00	2,580,300.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	1,945,000.00	1,973,786.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	1,880,000.00	1,723,772.00	
	SOUTHERN COPPER CORP	240,000.00	260,808.00	
	SOUTHERN COPPER CORP	315,000.00	317,268.00	
	STATE OIL CO OF THE AZER	245,000.00	254,408.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	1,315,000.00	1,349,124.25	
小計	銘柄数：38	39,839,000.00	32,554,090.94	
			(4,048,752,290)	
	組入時価比率：17.5%		19.4%	
合計			4,048,752,290	
			(4,048,752,290)	
合計			20,843,193,778	
			(20,843,193,778)	

(注1)外貨建有利証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有利証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

平成27年 7月21日現在

種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	1,717,907,290	-	1,710,003,976	7,903,314
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	3,461,947,237	-	3,457,748,032	4,199,205
米ドル	2,950,547,790	-	2,960,403,702	9,855,912
メキシコペソ	466,263,483	-	452,229,880	14,033,603
ユーロ	45,135,964	-	45,114,450	21,514
売建	3,213,461,737	-	3,124,860,354	88,601,383
米ドル	511,399,447	-	510,663,854	735,593
カナダドル	98,299,500	-	93,200,250	5,099,250
メキシコペソ	438,939,780	-	425,171,280	13,768,500
ユーロ	1,828,883,750	-	1,772,257,200	56,626,550
豪ドル	145,342,400	-	138,836,800	6,505,600
ニュージーランドドル	48,483,200	-	44,461,100	4,022,100
ランド	142,113,660	-	140,269,870	1,843,790
合計	-	-	-	92,305,492

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(平成27年 7月21日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	254,766,554
コール・ローン	212,775,115
株式	967,270,378
新株予約権証券	99,143,081
社債券	18,484,427,419
貸付債権	745,056,756
未収入金	197,454,794
未収配当金	1,014,661
未収利息	340,305,259
前払費用	14,017,345
流動資産合計	21,316,231,362
資産合計	21,316,231,362
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	210,000
未払金	229,790,686
未払解約金	91,500,000
流動負債合計	321,500,686
負債合計	321,500,686
純資産の部	
元本等	
元本	9,337,642,301
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,657,088,375
元本等合計	20,994,730,676
純資産合計	20,994,730,676
負債純資産合計	21,316,231,362

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権</p>
-------------------	---

	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,2484円
(10,000口当たり純資産額)	(22,484円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	
1. 金融商品に対する取組方針	
当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	
当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	
当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。	
これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。	
当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
新株予約権証券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
社債券	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
貸付債権	
（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務（貸付債権は除く）	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,568,273,759円
同期中における追加設定元本額	17,354,023円
同期中における一部解約元本額	1,247,985,481円
期末元本額	9,337,642,301円
期末元本額の内訳*	
野村米国好利回り社債投信 Aコース	25,263,573円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	724,153,561円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	211,878,513円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	6,738,052,402円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,638,294,252円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	ENTEGRA TC A UNITS	5,886	275.00	1,618,650.00	
		WOODBINE HOLDINGS LLC	18,186	0.30	5,455.80	
		PACIFIC ETHANOL INC	1,832	8.92	16,341.44	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	8.00	862,224.00	
		CATALYST PAPER CORP	9,887	3.46	34,209.02	
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	115	9.45	1,086.75	
		BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	7.87	79,513.87	
		ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
		NORTEK INC	12,900	82.02	1,058,058.00	
		HC2 HOLDINGS INC	93,961	8.06	757,325.66	
		ACCURIDE CORP	14,200	3.70	52,540.00	
		NEW PENHALL HOLDING CO CL-A	10,650	108.00	1,150,200.00	
		NEW PENHALL HOLDING CO CL-B	3,550	108.00	383,400.00	
		GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	4.00	563,252.00	
		TRIBUNE MEDIA CO-A	948	52.27	49,551.96	
		BLUESTEM GROUP INC	11,344	6.11	69,311.84	
		TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	4,746	13.45	63,833.70	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
		IPAYMENT COMMON SHARES	90,163	3.40	306,554.20	
		NII HOLDINGS INC CLASS B	22,770	16.00	364,320.00	
		EME REORGANIZATION TRUST	729,466	0.00	6,200.46	
		JG WENTWORTH CO	35,351	8.49	300,129.99	
		NRG ENERGY INC	1,632	21.57	35,202.24	
	小計	銘柄数：23			7,777,360.93	
					(967,270,378)	
					100.0%	
	合計				967,270,378	

(967,270,378)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	AFFINION GROUP SERIES A WARRANT	290,461.00	159,753.55	
		AFFINION GROUP SERIES B WARRANT	179,895.00	3,597.90	
		AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT	1,975.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	167,272.00	
		TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878.00	466,538.90	
	小計	銘柄数：6 組入時価比率：0.5%	1,324,481.00	797,162.35 (99,143,081) 0.5%	
	合計			99,143,081 (99,143,081)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	325,000.00	326,218.75	
		1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	179,900.00	
		1839688 ALBERTA ULC	175,574.00	104,466.53	
		99 CENTS ONLY STORES	375,000.00	316,875.00	
		A SCHULMAN INC	150,000.00	152,625.00	
		AAF HLG/FIN	106,476.00	106,342.90	
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	100,000.00	102,250.00	
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	125,000.00	123,635.75	
		ACTIVISION BLIZZARD	150,000.00	156,750.00	
		ADT CORP	200,000.00	211,000.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	150,000.00	108,750.00	
		AES CORP/VA	175,000.00	175,875.00	
		AES CORPORATION	400,000.00	390,500.00	
		AFFINIA GROUP INC	600,000.00	631,500.00	
		AFFINITY GAMING/FIN	50,000.00	50,250.00	

AIR CANADA	525,000.00	568,312.50	
AIR CANADA 2013-1B PTC	44,238.09	45,344.04	
AIRCASTLE LTD	125,000.00	131,406.25	
AIRCASTLE LTD	375,000.00	414,375.00	
AIRCASTLE LTD	200,000.00	207,000.00	
ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	200,000.00	214,000.00	
ALERE INC	350,000.00	366,625.00	
ALERE INC	250,000.00	259,375.00	
ALERIS INTL INC	250,000.00	257,187.50	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	144,500.00	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	1,050,000.00	283,500.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	225,000.00	221,625.00	
ALLY FINANCIAL INC	550,000.00	557,562.50	
ALLY FINANCIAL INC	275,000.00	328,968.75	
ALPHA NATURAL RESOURCES	100,000.00	4,250.00	
ALPHA NATURAL RESOURCES	250,000.00	10,937.50	
ALPHABET HOLDING CO INC	100,000.00	101,250.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	294,000.00	210,210.00	
ALTICE SA	200,000.00	201,000.00	
ALTICE SA	200,000.00	194,002.00	
ALTICE US FINANCING SA	200,000.00	196,500.00	
ALTOS HORNOS DE MEXICO	1,675,000.00	686,750.00	
ALTOS HORNOS DE MEXICO	4,010,000.00	1,644,100.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	100,000.00	99,000.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	75,000.00	77,250.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	275,000.00	274,312.50	
AMERICAN CAPITAL LTD	275,000.00	286,000.00	
AMERICAN GREETINGS	500,000.00	528,125.00	
AMSURG CORP	175,000.00	180,906.25	
ANCESTRY.COM INC	200,000.00	204,376.00	
ANCESTRY.COM INC ACOM	75,000.00	85,312.50	
ANIXTER INC	200,000.00	202,250.00	
ANNA MERGER SUB INC	275,000.00	272,420.50	
ANTERO RESOURCES CORP	250,000.00	238,750.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	275,000.00	259,187.50	

APPROACH RESOURCES INC	100,000.00	88,500.00	
APPVION INC	225,000.00	146,250.00	
APX GROUP INC	125,000.00	124,218.75	
APX GROUP INC	250,000.00	231,750.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	76,968.75	
ARCELORMITTAL	75,000.00	76,806.67	
ARCELORMITTAL	600,000.00	582,000.00	
ARDAGH FINANCE HOLDINGS	226,918.00	238,831.19	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	200,500.00	
ARDAGH PKG FIN/MP HD USA	110,294.12	112,500.00	
ARGOS MERGER SUB INC	325,000.00	342,875.00	
ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	489,250.00	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	150,000.00	127,500.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	300,000.00	297,562.50	
AURICO GOLD INC	125,000.00	123,750.00	
AV HOMES INC	225,000.00	219,375.00	
AVAYA INC	575,000.00	484,437.50	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
B COMMUNICATIONS LTD	325,000.00	350,447.50	
B-CORP MERGER SUB INC	700,000.00	598,500.00	
BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	377,111.25	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	311,625.00	
BANKRATE INC	100,000.00	99,090.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	429,840.00	
BCP SINGAPORE VI CAYMN	200,000.00	199,500.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	105,000.00	
BEAZER HOMES USA	25,000.00	24,312.50	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	125,000.00	125,312.50	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	450,000.00	449,158.50	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	475,000.00	438,187.50	
BLUE COAT HOLDINGS INC	75,000.00	77,343.75	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	76,500.00	
BLUELINE RENTAL FINANCE	125,000.00	130,625.00	
BOISE CASCADE LLC/FIN	200,000.00	211,000.00	
BOXER PARENT CO INC	250,000.00	174,687.50	

BOYD GAMING CORP	800,000.00	832,000.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	350,000.00	355,250.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	122,500.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	467,574.00	9,351.48	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	783,758.62	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	503,750.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	575,000.00	508,875.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	400,000.00	312,500.00	
CALPINE CORP	375,000.00	370,312.50	
CALPINE CORP	275,000.00	291,500.00	
CALPINE CORP	150,000.00	146,437.50	
CAPSUGEL SA	75,000.00	76,265.62	
CARLSON TRAVEL HOLDINGS	400,000.00	405,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	200,000.00	194,000.00	
CARROLS RESTAURANT GROUP	25,000.00	26,500.00	
CASCADES INC	150,000.00	146,437.50	
CASCADES INC	75,000.00	73,125.00	
CASTLE (AM) & CO	325,000.00	308,750.00	
CATALYST PAPER CORP	71,570.00	60,476.65	
CATALYST PAPER CORP PIK	7,971.00	6,855.06	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	125,000.00	119,375.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	151,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	304,875.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	100,000.00	99,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	123,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	432,437.50	
CCO SAFARI II LLC	175,000.00	174,957.47	
CCO SAFARI II LLC	75,000.00	74,906.17	
CCO SAFARI II LLC	150,000.00	149,800.05	
CCO SAFARI II LLC	200,000.00	203,695.00	
CCO SAFARI II LLC	100,000.00	101,642.10	
CEB INC	200,000.00	202,000.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	223,860.00	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	97,250.00	
CENTURYLINK INC	1,000,000.00	915,000.00	

CENVEO CORP	150,000.00	123,750.00	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	150,000.00	152,062.50	
CERIDIAN CORP	275,000.00	289,984.75	
CGG VERITAS	350,000.00	278,687.50	
CHASSIX INC	175,000.00	161,000.00	
CHC HELICOPTER SA	211,250.00	116,187.50	
CHEMOURS CO	25,000.00	23,385.52	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	75,000.00	71,437.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	375,000.00	328,125.00	
CHESAPEAKE OIL OP/FIN	50,000.00	39,000.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,282,000.00	1,275,590.00	
CINEMARK USA INC	175,000.00	176,741.25	
CIT GROUP INC	150,000.00	151,500.00	
CITGO HOLDING INC	450,000.00	466,875.00	
CITGO PETROLEUM CORP	125,000.00	123,125.00	
CITIGROUP INC	325,000.00	309,562.50	
CLAYTON WILLIAMS ENERGY	700,000.00	654,500.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	100,000.00	96,875.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	126,755.00	89,203.83	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	75,000.00	47,625.00	
CNG HOLDINGS INC	175,000.00	124,687.50	
CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	75,000.00	74,531.25	
COEUR D'ALENE MINES CORP	300,000.00	241,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	225,000.00	209,250.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	297,000.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	297,375.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	303,000.00	
COMMUNICATIONS SALES & L	125,000.00	120,937.50	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	126,250.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	197,000.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	142,125.00	
CONCORDIA HEALTHCARE COR	250,000.00	254,500.00	
CONSOLIDATED COMMUNICATI	175,000.00	167,125.00	
CONSTELLATION ENTERPRISE	1,150,000.00	989,000.00	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	246,875.00	

CONTL AIRLINES 2012-2 B	43,043.26	44,764.99	
CONTL AIRLINES 2012-3 C	150,000.00	157,125.00	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	200,000.00	213,000.00	
COPANO ENERGY LLC/FIN CO	176,000.00	186,737.40	
COTT BEVERAGES INC	425,000.00	417,562.50	
COVERIS HOLDINGS SA	200,000.00	197,500.00	
CREDIT AGRICOLE SA	200,000.00	210,179.40	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	200,000.00	204,500.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	175,000.00	179,156.25	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	128,125.00	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	227,000.00	251,049.06	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	139,687.50	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	350,000.00	353,500.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	250,000.00	263,280.00	
DAE AVIATION HOLDINGS	125,000.00	126,875.00	
DEAN FOODS CO	50,000.00	51,625.00	
DENBURY RESOURCES INC	325,000.00	287,625.00	
DENBURY RESOURCES INC	225,000.00	182,250.00	
DIAMOND FOODS INC	150,000.00	154,485.00	
DIGICEL GROUP LTD	525,000.00	531,410.25	
DIGICEL GROUP LTD	600,000.00	568,860.00	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	208,500.00	
DIGICEL LIMITED	400,000.00	393,500.00	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	335,667.00	88,951.75	
DISH DBS CORP	400,000.00	375,000.00	
DISH DBS CORP	100,000.00	97,702.00	
DJO FINCO INC/DJO FINANC	200,000.00	207,500.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	96,250.00	
DYNEGY INC 144A	125,000.00	133,984.37	
EARTHLINK INC	37,000.00	38,757.50	
ECO SERVICES OP/ECO FIN	250,000.00	251,250.00	
ELDORADO RESORTS INC	275,000.00	275,000.00	
EMECO PTY LTD	200,000.00	143,500.00	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	50,000.00	50,625.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	275,000.00	277,145.00	

ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	400,000.00	415,000.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	238,027.84	264,805.96	
ENERGY XXI GULF COAST IN	125,000.00	48,750.00	
ENERGY XXI GULF COAST IN	275,000.00	209,687.50	
ENPRO INDUSTRIES INC	125,000.00	127,812.50	
ENTEGRIS INC	75,000.00	77,343.75	
ENVISION HEALTHCARE CORP	275,000.00	280,500.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	225,000.00	213,468.75	
EQUINIX INC	175,000.00	178,500.00	
ERICKSON INC	279,000.00	223,897.50	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	22,187.50	
ESCROW QUEBECOR	7,775,000.00	15,550.00	
ESH HOSPITALITY INC	400,000.00	391,000.00	
EXAMWORKS GROUP INC	175,000.00	180,906.25	
EXCO RESOURCES INC	175,000.00	75,250.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	1,050,000.00	1,107,750.00	
FELCOR LODGING LP	75,000.00	77,812.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	175,437.50	
FERRELLGAS PARTNERS LP	1,186,000.00	1,239,370.00	
FIRST DATA CORPORATION	125,000.00	132,656.25	
FIRST DATA CORPORATION	276,000.00	308,430.00	
FIRST QUANTUM	1,000,000.00	903,750.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	75,750.00	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	71,625.00	
FLY LEASING LTD	200,000.00	208,500.00	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,880,000.00	59,994.00	
FORBES ENERGY SERVICES	450,000.00	357,750.00	
FRESENIUS MED CARE II	96,000.00	97,920.00	
FRESENIUS MED CARE II	125,000.00	135,000.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	139,500.00	
GANNETT CO INC	125,000.00	124,843.75	
GANNETT CO INC	200,000.00	210,500.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	168,000.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	432,000.00	
GENCORP INC	125,000.00	134,375.00	

GENON ESCROW CORP	500,000.00	508,650.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	154,500.00	
GIBSON ENERGY INC	125,000.00	128,125.00	
GLOBAL BRASS AND COPPER	508,000.00	556,260.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	200,000.00	206,500.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	75,890.62	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	124,218.75	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	251,625.00	
GRATON ECONOMIC DEV AUTH	225,000.00	243,330.75	
GRAY TELEVISION INC	850,000.00	904,187.50	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	525,000.00	538,125.00	
GREIF INC	350,000.00	392,000.00	
GRIFFON CORPORATION	175,000.00	173,031.25	
GRIFOLS WORLDWIDE OP LTD	200,000.00	202,500.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	200,500.00	
GYMBOREE CORP	250,000.00	93,750.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	225,000.00	230,062.50	
HALCON RESOURCES CORP	300,000.00	166,500.00	
HARDWOODS ACQUISITION IN	300,000.00	289,500.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	150,000.00	147,000.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	235,406.25	
HARLAND ESCROW CORP	925,000.00	835,968.75	
HARRAHS OPERATING CO INC	1,225,000.00	318,500.00	
HARRON COMM/HARRON FIN	225,000.00	242,718.75	
HCA INC	50,000.00	55,937.50	
HCA INC	350,000.00	357,437.50	
HEALTHSOUTH CORP	100,000.00	102,375.00	
HEARTHSIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	243,750.00	
HECLA MINING CO	125,000.00	113,750.00	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HERCULES OFFSHORE INC	625,000.00	196,875.00	
HERCULES OFFSHORE INC	75,000.00	22,500.00	
HERCULES OFFSHORE INC	50,000.00	15,375.00	
HEXION FIN/HEXION ESCROW	225,000.00	199,125.00	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	1,220,000.00	890,600.00	

HILAND PART LP/CORP	100,000.00	103,437.50	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	162,350.00	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	359,625.00	
HRG GROUP INC	125,000.00	133,750.00	
HRG GROUP INC	350,000.00	346,500.00	
HRG GROUP INC	150,000.00	148,500.00	
HUNT COS INC	350,000.00	351,750.00	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	75,000.00	72,750.00	
IAMGOLD CORP	200,000.00	161,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	411,500.00	
ICON HEALTH & FITNESS	100,000.00	100,500.00	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	200,000.00	190,500.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	460,012.50	
ILLINOIS PWR GENERATING	150,000.00	144,766.50	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	28,252.50	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	203,000.00	
INFOR US INC	575,000.00	589,748.75	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	98,250.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	150,000.00	141,750.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	125,000.00	124,296.25	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	259,703.12	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	300,000.00	232,500.00	
INTERACTIVE DATA CORP	125,000.00	126,562.50	
INTERGEN NV	300,000.00	274,500.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	140,250.00	
INVENTIV HEALTH INC	351,000.00	338,715.00	
INVENTIV HEALTH INC	516,220.00	540,740.45	
IPAYMENT INC	561,908.00	525,383.98	
ISLE OF CAPRI CASINOS	25,000.00	25,937.50	
ITALICS MERGER SUB	400,000.00	396,000.00	
JAC HOLDING CORP	125,000.00	127,812.50	
JACK COOPER HOLDINGS COR	425,000.00	399,500.00	
JAMES RIVER ESCROW INC	325,000.00	812.50	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	221,300.00	
JCH PARENT INC	216,875.00	162,114.06	

JLL/DELTA DUTCH PLEDGECO	350,000.00	361,375.00	
JMC STEEL GROUP	750,000.00	682,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	398,906.25	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	95,218.80	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	125,468.75	
JPMORGAN CHASE & CO	550,000.00	553,609.10	
JPMORGAN CHASE & CO	325,000.00	320,125.00	
JURASSIC HOLDINGS III	500,000.00	387,500.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	125,000.00	113,750.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	150,000.00	139,500.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISIES	1,212,000.00	1,234,725.00	
KB HOME	300,000.00	337,500.00	
KB HOME	250,000.00	261,250.00	
KENAN ADVANTAGE GROUP	225,000.00	234,990.00	
KENNEDY-WILSON INC	150,000.00	149,625.00	
KINDRED ESCROW CORP II	225,000.00	244,968.75	
KINDRED ESCROW CORP II	150,000.00	166,500.00	
KISSNER MILLING CO LTD	250,000.00	251,250.00	
KLX INC	75,000.00	75,937.50	
KOSMOS ENERGY LTD	200,000.00	189,000.00	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	375,000.00	392,812.50	
LANDRY'S INC	900,000.00	970,875.00	
LAREDO PETROLEUM INC	200,000.00	194,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	175,000.00	175,437.50	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	210,000.00	
LBG CAPITAL NO.1 PLC	40,000.00	45,900.00	
LEAR CORP	150,000.00	153,562.50	
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS	1,834,000.00	210,910.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	254,075.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	264,062.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	200,000.00	204,460.00	
LIGHT TOWER RENTALS INC	100,000.00	79,750.00	
LIMITED BRANDS INC	475,000.00	507,062.50	
LIN TELEVISION CORP	300,000.00	310,125.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	250,000.00	158,125.00	

LINN ENERGY LLC/FIN CORP	150,000.00	96,000.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	100,500.00	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	325,000.00	325,000.00	
LOGO MERGER SUB CORP	700,000.00	712,250.00	
LOUISIANA PACIFIC CORP	75,000.00	80,250.00	
LTF MERGER SUB INC	600,000.00	582,000.00	
LUNDIN MINING CORP	75,000.00	78,187.50	
LYNX I CORP	112,500.00	115,734.37	
MALLINCKRODT FIN/SB	200,000.00	198,750.00	
MANITOWOC COMPANY INC	225,000.00	241,875.00	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	232,000.00	249,980.00	
MATADOR RESOURCES CO	100,000.00	101,000.00	
MATTAMY GROUP CORP	375,000.00	361,875.00	
MBIA INC	150,000.00	148,500.00	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	216,750.00	
MDC PARTNERS INC	150,000.00	149,250.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	122,968.75	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	475,000.00	478,562.50	
MEG ENERGY CORP	50,000.00	46,000.00	
MEMORIAL RESOURCE DEVELO	150,000.00	141,750.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	157,500.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	160,312.50	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	125,000.00	128,281.25	
MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	151,500.00	
MGM RESORTS INTL	575,000.00	653,832.50	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	107,000.00	
MHGE PARENT LLC/FINANCE	375,000.00	382,968.75	
MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	150,000.00	138,000.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	600,000.00	580,875.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	500,000.00	481,250.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	125,000.00	120,000.00	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	250,000.00	251,250.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	450,000.00	164,250.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	125,000.00	44,375.00	

MIDWEST VANADIUM PTY LTD	200,000.00	10,000.00	
MILACRON LLC/MCRON FIN	650,000.00	672,750.00	
MILLAR WESTERN FOREST	125,000.00	120,625.00	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOOD MEDIA CORP	200,000.00	171,000.00	
MPG HOLDCO I INC	100,000.00	108,000.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	225,000.00	219,375.00	
MULTI-COLOR CORP	150,000.00	153,375.00	
NANA DEVELOPMENT CORP	100,000.00	96,000.00	
NATHAN'S FAMOUS INC	225,000.00	242,156.25	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	364,875.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	201,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	350,000.00	325,062.50	
NAVIENT CORP	850,000.00	767,125.00	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	321,343.75	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	191,531.25	
NAVIOS SA LOGIST/FIN US	75,000.00	71,812.50	
NCI BUILDING SYSTEMS INC	75,000.00	79,687.50	
NCR CORP	125,000.00	129,218.75	
NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	565,500.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	625,000.00	628,125.00	
NES RENTALS HOLDINGS	625,000.00	632,812.50	
NEW ENTERPRISE STONE & L	63,262.00	67,769.41	
NEW ENTERPRISE STONE & L	750,000.00	675,000.00	
NEXSTAR BROADCASTING INC	150,000.00	154,125.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,800,000.00	312,750.00	
NGL ENRGY PART LP/FIN CO	125,000.00	123,125.00	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	275,000.00	274,656.25	
NORANDA ALUMINUM ACQUISI	150,000.00	98,250.00	
NORBORD INC	100,000.00	102,000.00	
NORTEK INC	425,000.00	459,000.00	
NPC INTL/OPER CO A&B INC	425,000.00	447,312.50	
NRG ENERGY INC	275,000.00	278,437.50	
NUMERICABLE GROUP SA	200,000.00	202,938.00	
NWH ESCROW CORP	325,000.00	305,500.00	

OASIS PETROLEUM INC	375,000.00	343,125.00	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	136,000.00	141,440.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	700,000.00	643,566.00	
OUTERWALL INC	175,000.00	168,875.00	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	75,000.00	76,781.25	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	400,000.00	403,750.00	
PAPERWORKS INDUSTRIES IN	300,000.00	305,250.00	
PARKER DRILLING CO	200,000.00	171,000.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	50,000.00	51,000.00	
PATRIOT MERGER CORP	400,000.00	401,500.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	200,000.00	200,500.00	
PEABODY ENERGY CORP	565,000.00	192,806.25	
PEABODY ENERGY CORP	175,000.00	42,000.00	
PENN NATIONAL GAMING INC	100,000.00	102,000.00	
PENN VIRGINIA RESOURCE	275,000.00	292,875.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	300,000.00	315,750.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	209,000.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	218,250.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	100,000.00	102,000.00	
PINNACLE MERGER SUB INC	255,000.00	285,600.00	
PIONEER ENERGY SERVICES	175,000.00	133,875.00	
PNK FINANCE CORP	100,000.00	107,625.00	
POLYMER GROUP INC	125,000.00	116,562.50	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	152,625.00	
POST HOLDINGS INC	175,000.00	171,281.25	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	86,000.00	
PRISO ACQUISITION CORP	475,000.00	470,250.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	300,000.00	202,500.00	
QUEBECOR MEDIA INC	200,000.00	202,000.00	
QVC INC	75,000.00	76,914.90	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	227,812.50	
RADIO SYSTEMS CORP	350,000.00	372,750.00	
REALOGY CORP	250,000.00	266,250.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	200,000.00	201,000.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	600,000.00	531,000.00	

REXEL SA	450,000.00	472,500.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	275,000.00	287,718.75	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	150,000.00	
RITE AID CORP	75,000.00	79,875.00	
RITE AID CORP	425,000.00	441,978.75	
RITE AID CORP	50,000.00	58,750.00	
RITE AID CORP	200,000.00	225,000.00	
RJS POWER HOLDINGS LLC	175,000.00	171,937.50	
RR DONNELLEY & SONS CO	200,000.00	225,250.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	104,375.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	175,000.00	176,531.25	
RRI ENERGY	100,000.00	102,250.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	325,000.00	333,125.00	
RYLAND GROUP	200,000.00	203,500.00	
SABINE OIL & GAS CORP	50,000.00	11,500.00	
SABINE PASS LNG LP	2,075,000.00	2,177,090.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	215,000.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	175,000.00	182,000.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	100,000.00	105,250.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	525,000.00	490,875.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	50,000.00	41,925.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	475,000.00	154,078.12	
SANDRIDGE ENERGY INC	300,000.00	96,750.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	325,000.00	102,375.00	
SANJEL CORP	200,000.00	144,500.00	
SANMINA CORP	75,000.00	75,937.50	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	400,000.00	425,500.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	125,000.00	123,437.50	
SEALED AIR CORP	150,000.00	153,000.00	
SEALED AIR CORP	100,000.00	103,000.00	
SELECT MEDICAL CORP	100,000.00	101,750.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	290,125.00	
SERVICE CORP INTL	125,000.00	131,875.00	
SEVENTY SEVEN ENE	225,000.00	133,312.50	
SHELF DRILL HOLD LTD	525,000.00	455,437.50	

SIDEWINDER DRILLING INC	225,000.00	151,875.00	
SIGNODE INDUSTRIAL GROUP	325,000.00	318,500.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	393,750.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	200,000.00	197,750.00	
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	181,352.50	
SLM CORP	75,000.00	78,000.00	
SLM CORP	600,000.00	559,500.00	
SOCIETE GENERALE	200,000.00	191,750.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	172,375.00	
SOPHIA HOLDING FIN LP/IN	500,000.00	510,000.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	256,250.00	
SPECTRUM BRANDS INC	125,000.00	133,437.50	
SPENCER SPIRIT HOLDINGS	82,000.00	82,875.35	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	100,000.00	104,000.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	25,623.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	198,625.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,475,000.00	1,445,500.00	
SPRINT CORP	575,000.00	566,731.50	
SPRINT CORP	300,000.00	280,875.00	
SS&C TECH HOLDINGS INC	125,000.00	129,062.50	
STACKPOLE INTL INTER CO	100,000.00	99,500.00	
STAR GAS PARTNER/FINANCE	600,000.00	625,125.00	
STEEL DYNAMICS INC	400,000.00	418,000.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	300,780.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	161,000.00	176,295.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	450,000.00	472,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	287,250.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	175,000.00	174,343.75	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	150,000.00	149,437.50	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	100,000.00	99,625.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	300,000.00	220,500.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	275,687.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	400,000.00	413,440.00	
SYNCREON GROUP BV/SYNCRE	475,000.00	358,625.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	78,978.75	

T-MOBILE USA INC	325,000.00	339,625.00	
T-MOBILE USA INC	150,000.00	158,812.50	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	600,000.00	483,000.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	175,437.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	450,000.00	471,375.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	425,000.00	398,437.50	
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	205,706.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	75,000.00	75,937.50	
TERVITA CORP	100,000.00	88,500.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	39,000.00	40,560.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	350,000.00	365,337.00	
TEXAS COMPETITIVE/TCEH	225,000.00	133,312.50	
THC ESCROW CORP II	350,000.00	366,187.50	
THOMPSON CREEK METALS CO	675,000.00	511,312.50	
TITAN INTERNATIONAL INC	225,000.00	205,875.00	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	150,000.00	123,375.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	372,750.00	
TOPS HOLDING II CORP	432,000.00	430,920.00	
TOPS HOLDING/MARKETS II	175,000.00	176,312.50	
TOWNSQUARE MEDIA INC	225,000.00	224,718.75	
TPC GROUP INC	75,000.00	70,312.50	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	425,000.00	459,531.25	
TRANSDIGM INC	100,000.00	99,895.00	
TRANSDIGM INC	275,000.00	276,031.25	
TRANSFIELD SERVICES LTD	150,000.00	159,375.00	
TRANSOCEAN INC	100,000.00	102,125.00	
TRANSOCEAN INC	150,000.00	147,000.00	
TRANSOCEAN INC	225,000.00	192,023.55	
TRANSOCEAN SEDCO FOREX	125,000.00	93,125.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	248,750.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	243,125.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	200,000.00	143,000.00	
TRIBUNE MEDIA CO	100,000.00	102,500.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	700,000.00	694,750.00	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	200,000.00	203,000.00	

TULLOW OIL PLC	200,000.00	178,500.00	
TULLOW OIL PLC	400,000.00	354,080.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	525,000.00	530,250.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	175,000.00	176,750.00	
UNIT CORP	425,000.00	411,904.05	
UNITED REFINING	87,000.00	92,763.75	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	376,250.00	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	350,000.00	361,375.00	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	414,000.00	
UNIVAR INC	200,000.00	205,750.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	325,000.00	304,687.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	50,000.00	50,000.00	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	194,000.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	89,767.79	96,949.21	
US STEEL CORP	75,000.00	68,625.00	
VANDER INTERMEDIATE HOLD	125,000.00	120,312.50	
VIASAT INC	225,000.00	239,878.12	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	111,750.00	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	100,000.00	
VISANT CORP	200,000.00	158,500.00	
VPII ESCROW CORP	100,000.00	105,125.00	
VPII ESCROW CORP	50,000.00	54,312.50	
VRX ESCROW CORP	350,000.00	361,403.00	
VRX ESCROW CORP	175,000.00	181,233.50	
VRX ESCROW CORP	350,000.00	363,125.00	
VTR FINANCE BV	400,000.00	411,000.00	
WARREN RESOURCES INC	475,000.00	211,375.00	
WATERJET HOLDINGS INC	75,000.00	78,093.75	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	150,000.00	153,000.00	
WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	100,000.00	104,000.00	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	500,000.00	525,625.00	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	176,257.90	
WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	76,968.75	
WEST CORP	500,000.00	476,250.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	75,656.25	

	WILLIAM LYON HOMES INC	50,000.00	54,250.00	
	WINDSTREAM CORP	100,000.00	86,000.00	
	WINDSTREAM CORP	275,000.00	229,281.25	
	WINDSTREAM CORP	350,000.00	290,718.75	
	WISE HLDG/FIN CORP	150,000.00	155,062.50	
	WISE METALS GROUP LLC/WI	225,000.00	231,750.00	
	WMG ACQUISITION CORP	25,000.00	25,343.75	
	WMG HOLDINGS CORP	575,000.00	623,875.00	
	WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	75,000.00	71,812.50	
	WR GRACE & CO-CONN	250,000.00	254,375.00	
	WYNN MACAU LTD	200,000.00	192,750.00	
	XPO LOGISTICS INC	450,000.00	448,875.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	550,000.00	547,525.00	
	ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	106,350.00	113,113.86	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	224,834.11	
	COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	122,225.00	132,990.57	
	REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	176,875.00	182,181.25	
	SEASpan CORP 6.375% 4/30/19 Series	511,900.00	519,117.79	
小計	銘柄数：593	205,986,370.84	148,624,486.77	
			(18,484,427,419)	
	組入時価比率：88.0%		99.5%	
合計			18,484,427,419	
			(18,484,427,419)	
合計			18,583,570,500	
			(18,583,570,500)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成27年 7月21日現在	
	契約額等(円)	

		うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	86,842,000	-	87,052,000	210,000
米ドル	86,842,000	-	87,052,000	210,000
合計	86,842,000	-	87,052,000	210,000

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

第3 その他特定資産の明細表(平成27年7月21日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額(米ドル)		評価額(米ドル)		評価損益 (米ドル)	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
21ST CENTURY TRM B	125,000.00	99.00	123,750.00	96.00	120,000.00	3,750.00	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #2	1,612.91	98.99	1,596.78	100.11	1,614.63	17.85	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #3	1,104.85	98.99	1,093.80	100.11	1,106.03	12.23	
ADVANTAGE SALE INTL 1LTL	96,532.25	98.99	95,566.92	100.11	96,635.63	1,068.71	
ADVANTAGE SALES 2L TL	100,000.00	98.96	98,968.80	100.08	100,083.30	1,114.50	
ASURION 1L IRL B-1	1,094,055.52	99.40	1,087,600.59	100.50	1,099,525.79	11,925.20	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
CHASSIX DD TRM	13,387.94	96.99	12,986.30	100.50	13,454.87	468.57	
CHASSIX EXIT IRL	60,733.85	96.99	58,911.83	100.50	61,037.51	2,125.68	
CHASSIX INITIAL TRM	105,183.22	95.00	99,924.06	100.50	105,709.13	5,785.07	
CHEMOURS TRANCHE B #1	174,125.00	99.50	173,254.38	99.04	172,456.36	798.02	
CHEMOURS TRANCHE B #2	875.00	99.49	870.62	99.04	866.61	4.01	
ENERGY FUTURE DIP TL	456,414.88	100.00	456,414.88	100.42	458,316.76	1,901.88	
FORMULA ONE 2ND LIEN	275,000.00	98.50	270,875.00	100.31	275,859.37	4,984.37	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.99	2,763.71	1.00	2,763.71	0.00	
HARLAND CLARKE #B-3 TL1	868,729.17	100.80	875,765.87	100.58	873,796.46	1,969.41	
HARLAND CLARKE #B-3 TL2	156,800.00	100.81	158,074.00	100.58	157,714.61	359.39	
HARLAND CLARKE #B-3 TL3	138,220.83	100.80	139,340.41	100.58	139,027.07	313.34	
LTF MERG CLOSING DATE TL	125,000.00	99.50	124,375.00	99.83	124,791.62	416.62	
MULTIPLAN INITIAL TRM	129,672.89	98.24	127,403.61	99.69	129,267.66	1,864.05	
OXEA SARL 2ND LIEN TRM	350,000.00	97.12	339,937.50	95.13	332,937.50	7,000.00	

OXEA SARL TRM B-2 #1	466,687.50	97.49	455,020.31	96.75	451,520.15	3,500.16
POLYMER GROUP INITIAL #1	74,817.20	99.74	74,630.15	100.75	75,378.32	748.17
PRISO ACQUI SI INITIAL TL	650,000.00	99.50	646,750.00	100.06	650,406.25	3,656.25
SOUTHCROSS HOLDING 1L TL	148,500.00	92.75	137,733.75	96.00	142,560.00	4,826.25
STALLION OILFIELD TL	47,854.34	82.74	39,599.46	79.83	38,203.69	1,395.77
VALEANT F1 TR B #1 TL	174,562.50	99.48	173,672.23	100.60	175,613.88	1,941.65
W&T OFFSHORE LOAN	200,000.00	99.00	198,000.00	95.00	190,000.00	8,000.00
貸付債権計	7,668,905.42		5,974,879.96		5,990,646.91	15,766.95
銘柄数：28			(743,095,820)		(745,056,756)	(1,960,936)
組入時価比率：3.5%					100.0%	
合計			743,095,820		745,056,756	1,960,936
			(743,095,820)		(745,056,756)	(1,960,936)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(平成27年 7月21日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	44,102,626
コール・ローン	17,156,166
投資証券	4,886,162,753
未収配当金	11,103,718
未収利息	32
流動資産合計	4,958,525,295
資産合計	4,958,525,295
負債の部	
流動負債	
未払解約金	10,928,492
流動負債合計	10,928,492
負債合計	10,928,492
純資産の部	
元本等	
元本	4,222,168,720
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	725,428,083
元本等合計	4,947,596,803
純資産合計	4,947,596,803
負債純資産合計	4,958,525,295

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	投資証券
-------------------	------

	<p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>配当株式</p> <p>配当株式は原則として、配当株式に伴う源泉税等の費用が確定した段階で、株式の配当落ち日に計上した数量に相当する券面額又は発行価額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 7月21日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1718円
(10,000口当たり純資産額)	(11,718円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

<p>自 平成27年 1月21日</p> <p>至 平成27年 7月21日</p>
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年 7月21日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
投資証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成27年 7月21日現在	
期首	平成27年 1月21日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	4,868,029,287円
同期中における追加設定元本額	1,334,136円
同期中における一部解約元本額	647,194,703円
期末元本額	4,222,168,720円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・オールインワン・ファンド	1,191,658,951円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	3,030,509,769円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成27年 7月21日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成27年 7月21日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本円	G L P 投資法人 投資証券	57	6,754,500	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	280	64,876,000	
		ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	16	4,406,400	
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	88	49,192,000	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	209	50,870,600	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	268	44,997,200	
		ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	314	55,421,000	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	140	82,040,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	700	53,970,000	
	小計	銘柄数：9 組入時価比率：8.3%	2,072	412,527,700 8.4%	
	米ドル	AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	45,200	389,624.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,924	1,342,325.60	
		BOSTON PROPERTIES	10,400	1,308,320.00	
		CUBESMART	24,900	623,496.00	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	9,600	325,824.00	
		DDR CORP	38,500	625,625.00	
		DOUGLAS EMMETT INC	11,200	324,800.00	
		EQUITY RESIDENTIAL	24,300	1,829,304.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,659	822,616.38	
FEDERAL REALTY INVS TRUST		3,900	531,609.00		
GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	52,586	1,393,529.00			
HEALTH CARE REIT INC	22,819	1,536,403.27			
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	16,220	387,982.40			
HOST HOTELS & RESORTS INC	47,600	1,005,788.00			
KILROY REALTY CORP	10,000	708,900.00			
KIMCO REALTY CORP	32,700	799,515.00			

	LASALLE HOTEL PROPERTIES	12,200	464,942.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,500	453,195.00	
	MACERICH CO /THE	2,700	210,573.00	
	PARAMOUNT GROUP INC	24,000	424,560.00	
	POST PROPERTIES INC	9,500	548,910.00	
	PROLOGIS INC	36,597	1,451,071.05	
	PUBLIC STORAGE	4,700	940,658.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,274	2,428,212.82	
	SL GREEN REALTY CORP	5,700	653,619.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	50,400	515,088.00	
	STRATEGIC HOTELS & RESORTS INC	33,800	439,738.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34,454	545,751.36	
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	12,200	399,062.00	
	TAUBMAN CENTERS INC	5,000	355,250.00	
	UDR INC	16,300	547,191.00	
	VORNADO REALTY TRUST	9,725	941,282.75	
小計	銘柄数：32	645,558	25,274,765.63	
			(3,143,422,601)	
	組入時価比率：63.5%		64.4%	
カナダドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	6,950	257,845.00	
小計	銘柄数：1	6,950	257,845.00	
			(24,678,344)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	15,900	196,047.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	9,600	386,208.00	
	ICADE	7,255	510,171.60	
	KLEPIERRE	15,924	685,528.20	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,927	967,416.45	
小計	銘柄数：5	52,606	2,745,371.25	
			(369,636,785)	
	組入時価比率：7.5%		7.6%	
英ポンド	BRITISH LAND	67,799	574,257.53	
	DERWENT LONDON PLC	6,311	231,045.71	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24,450	208,191.75	
	HAMMERSON PLC	48,027	319,379.55	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	40,548	535,233.60	

小計	銘柄数：5 組入時価比率：7.3%	187,135	1,868,108.14 (361,721,779) 7.4%
豪ドル	FEDERATION CENTRES	331,814	988,805.72
	GOODMAN GROUP	125,509	814,553.41
	GPT GROUP	128,700	570,141.00
	INVESTA OFFICE FUND	95,225	371,377.50
	MIRVAC GROUP	375,300	720,576.00
	STOCKLAND TRUST GROUP	85,600	365,512.00
	WESTFIELD CORP	73,221	711,708.12
小計	銘柄数：7 組入時価比率：8.4%	1,215,369	4,542,673.75 (416,517,756) 8.5%
香港ドル	LINK REIT	55,200	2,533,680.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.8%	55,200	2,533,680.00 (40,665,564) 0.8%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	77,000	190,190.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	372,696	557,180.52
	CAPITALAND MALL TRUST	252,000	541,800.00
小計	銘柄数：3 組入時価比率：2.4%	701,696	1,289,170.52 (116,992,224) 2.4%
合計			4,886,162,753 (4,473,635,053)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成27年 8月31日現在

資産総額	33,022,667,640円
負債総額	121,286,752円
純資産総額（ - ）	32,901,380,888円
発行済口数	29,734,338,329口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1065円

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	74,315,596,740円
負債総額	11,016,620円
純資産総額（ - ）	74,304,580,120円
発行済口数	48,706,002,831口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5256円

（参考）野村海外株式マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	21,660,654,443円
負債総額	11,000,000円
純資産総額（ - ）	21,649,654,443円
発行済口数	10,925,871,572口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9815円

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	7,433,088,697円
負債総額	77,357,554円
純資産総額（ - ）	7,355,731,143円
発行済口数	3,183,677,990口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3105円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	230,508,120,816円
負債総額	4,764,921,400円
純資産総額（ - ）	225,743,199,416円
発行済口数	168,233,895,060口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3418円

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	14,268,354,143円
負債総額	31,300,000円
純資産総額（ - ）	14,237,054,143円
発行済口数	6,982,511,580口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0390円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	111,905,221,255円
負債総額	28,979,743,624円
純資産総額（ - ）	82,925,477,631円
発行済口数	54,548,604,853口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5202円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	32,838,057,775円
負債総額	85,770,000円
純資産総額（ - ）	32,752,287,775円
発行済口数	13,845,557,430口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3655円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	32,365,616,979円
負債総額	7,352,976,024円
純資産総額（ - ）	25,012,640,955円
発行済口数	12,052,569,767口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0753円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	19,748,830,552円
負債総額	83,200,000円
純資産総額（ - ）	19,665,630,552円
発行済口数	9,195,504,891口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1386円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

平成27年 8月31日現在

資産総額	4,536,212,343円
負債総額	46,592,610円
純資産総額（ - ）	4,489,619,733円
発行済口数	4,089,947,000口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0977円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または

記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成27年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成27年7月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
----	----	------------

追加型株式投資信託	882	19,343,371
単位型株式投資信託	48	241,418
追加型公社債投資信託	18	7,350,315
単位型公社債投資信託	138	1,104,747
合計	1,086	28,039,851

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成26年4月1日から平成27年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			247		411
金銭の信託			51,758		56,824
有価証券			11,800		17,100
前払金			0		15
前払費用			28		29
未収入金			287		330
未収委託者報酬			10,741		12,679
未収収益			5,999		7,436
繰延税金資産			2,010		2,594
その他			159		73
貸倒引当金			8		9
流動資産計			83,026		97,486
固定資産					
有形固定資産			1,508		1,322
建物	2	442		413	
器具備品	2	1,065		909	
無形固定資産			8,249		7,254
ソフトウェア		8,248		7,253	
電話加入権		1		0	

その他		0		0	
投資その他の資産			22,052		24,840
投資有価証券		11,747		11,593	
関係会社株式		9,609		10,149	
従業員長期貸付金		35		30	
長期差入保証金		50		49	
長期前払費用		80		60	
前払年金費用		347		2,776	
その他		181		179	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,810		33,417
資産合計			114,837		130,903

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			106		118
未払金	1		9,720		11,602
未払収益分配金		2		1	
未払償還金		33		32	
未払手数料		4,493		4,883	
その他未払金		5,191		6,684	
未払費用	1		8,420		10,221
未払法人税等			1,960		1,961
賞与引当金			3,984		4,558
外国税支払損失引当金			-		1,721
流動負債計			24,191		30,182
固定負債					
退職給付引当金			-		2,467
時効後支払損引当金			505		521
繰延税金負債			3,211		747
固定負債計			3,716		3,735
負債合計			27,907		33,918
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			80,249		90,092
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			11,729		11,729
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		50,654		60,497	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		26,048		35,890	
評価・換算差額等			6,679		6,893
その他有価証券評価差額金			6,679		6,893
純資産合計			86,929		96,985
負債・純資産合計			114,837		130,903

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			87,258		96,159
運用受託報酬			24,589		31,466
その他営業収益			188		221
営業収益計			112,036		127,847
営業費用					
支払手数料			44,194		47,060
広告宣伝費			793		823
公告費			0		-
受益証券発行費			6		5
調査費			20,794		28,326
調査費		1,250		1,299	
委託調査費		19,544		27,027	
委託計算費			941		1,156
営業雑経費			2,926		3,275
通信費		188		193	
印刷費		948		951	
協会費		76		77	
諸経費		1,712		2,053	
営業費用計			69,656		80,648
一般管理費					
給料			11,091		11,660
役員報酬	2	292		289	
給料・手当		6,823		6,874	
賞与		3,975		4,496	
交際費			131		131
旅費交通費			454		472
租税公課			387		501
不動産賃借料			1,212		1,218
退職給付費用			1,069		723
固定資産減価償却費			3,518		3,120
諸経費			6,596		6,815
一般管理費計			24,460		24,643
営業利益			17,919		22,555

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,680		4,038	

収益分配金		0		-	
受取利息		3		5	
金銭の信託運用益		379		347	
その他		336		366	
営業外収益計			4,400		4,756
営業外費用					
支払利息	1	11		-	
時効後支払損引当金繰入額		24		28	
その他		132		137	
営業外費用計			169		166
経常利益			22,151		27,146
特別利益					
投資有価証券等売却益		-		794	
株式報酬受入益		203		142	
特別利益計			203		936
特別損失					
投資有価証券償還損		51		-	
投資有価証券等評価損		2		91	
関係会社株式評価損		2,491		-	
固定資産除却損	3	17		357	
外国税支払損失引当金繰入額		-		1,721	
特別損失計			2,562		2,169
税引前当期純利益			19,792		25,913
法人税、住民税及び事業税			7,608		8,433
法人税等調整額			90		2,488
当期純利益			12,273		19,967

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
会計方針の変更による累積的影響額								

会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）								
当期変動額合 計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(単位：百万円)

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損 益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
会計方針の変更による 累積的影響額				
会計方針の変更を反 映した当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項 目の当期変動額 (純額)	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金		利 益 準備金	利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
		資 本 準備金	資 本 剰余金 合 計		その他利益剰余金			
					別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		

当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変更による累積的影響額						81	81	81
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更による累積的影響額			81
会計方針の変更を反映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	213	213	213
当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法
--------------------	----------------------------------

	<p>(2) その他有価証券</p> <p>時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)</p> <p>時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産</p> <p>定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金</p> <p>一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金</p> <p>賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金</p> <p>将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>								
5. 消費税等の会計処理方法	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。</p>								

6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。
--------------	------------------

[会計方針の変更]

<p>(退職給付に関する会計基準等の適用)</p> <p>「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。)を当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。</p> <p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。</p> <p>この結果、当事業年度の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前純利益はそれぞれ38百万円増加しております。</p>
--

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)												
<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">4,601百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,607</td> </tr> </table>	未払金	4,601百万円	未払費用	1,607	<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">4,979百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,411</td> </tr> </table>	未払金	4,979百万円	未払費用	1,411				
未払金	4,601百万円												
未払費用	1,607												
未払金	4,979百万円												
未払費用	1,411												
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">建物</td> <td style="text-align: right;">565百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">2,849</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,414</td> </tr> </table>	建物	565百万円	器具備品	2,849	合計	3,414	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">建物</td> <td style="text-align: right;">607百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">3,052</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,659</td> </tr> </table>	建物	607百万円	器具備品	3,052	合計	3,659
建物	565百万円												
器具備品	2,849												
合計	3,414												
建物	607百万円												
器具備品	3,052												
合計	3,659												

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)								
<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">3,568百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">5</td> </tr> </table>	受取配当金	3,568百万円	支払利息	5	<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">3,966百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table>	受取配当金	3,966百万円	支払利息	-
受取配当金	3,568百万円								
支払利息	5								
受取配当金	3,966百万円								
支払利息	-								
<p>2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。</p>	<p>2. 役員報酬の範囲額 (同左)</p>								

3. 固定資産除却損		3. 固定資産除却損	
器具備品	6百万円	器具備品	15百万円
ソフトウェア	11	ソフトウェア	342
ア		ア	
合計	17	合計	357

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成25年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日

効力発生日

平成26年 6 月 2 日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成27年 5 月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年 3 月31日
効力発生日	平成27年 6 月26日

金融商品関係

前事業年度（自 平成25年 4 月 1 日 至 平成26年 3 月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26年 3 月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について2,494百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバ

ティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
その他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-
(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(コールローン・委託証拠金等)で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について90百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-
未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-
合計	87,015	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

4. その他有価証券(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

(注) 投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

当事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	196,109	193,045
合計	3,064	196,109	193,045

4．その他有価証券(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	17,100	17,100	-
小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	800	790	-
投資信託	-	-	-
合計	800	790	-

退職給付関係

前事業年度(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)	
1．採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2．確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	31%
株式	13%
受益証券等	29%
生保一般勘定	21%
その他	6%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、172百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,947	関係会社株式評価減 1,784
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,504
退職給付引当金 -	退職給付引当金 789
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 690
外国税支払損失引当金 -	外国税支払損失引当金 567
投資有価証券評価減 502	投資有価証券評価減 475
未払事業税 425	未払事業税 387
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 296
減価償却超過額 206	減価償却超過額 186
関連会社株式譲渡益 -	関連会社株式譲渡益 169
時効後支払損引当金 181	時効後支払損引当金 166
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 153
未払社会保険料 100	未払社会保険料 92
その他 126	その他 214
繰延税金資産小計 6,284	繰延税金資産小計 7,479
評価性引当額 3,602	評価性引当額 1,500
繰延税金資産合計 2,681	繰延税金資産合計 5,979
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 3,757	その他有価証券評価差額金 3,243
前払年金費用 125	前払年金費用 888
繰延税金負債合計 3,882	繰延税金負債合計 4,132
繰延税金負債の純額 1,200	繰延税金資産の純額 1,847
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 38.0%	法定実効税率 36.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.0%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 1.4%	タックスヘイブン税制 1.2%
外国税額控除 0.3%	外国税額控除 0.2%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.8%
評価性引当額 4.7%	評価性引当額 7.3%
その他 0.1%	その他 2.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.9%

<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。</p> <p>この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。</p>	<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の36%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。</p> <p>この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。</p>
---	--

セグメント情報等

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.5%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	5,073	未払費用	716

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*3) 投資信託に係る事務代手手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は㈱野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

㈱野村総合研究所

流動資産合計	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接 21.4%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1)	3,990	未払費用	547

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	39,273	未払手数料	4,182
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	1,976	未払費用	815

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)	
(株)野村総合研究所	
流動資産合計	229,418
固定資産合計	273,220
流動負債合計	87,832
固定負債合計	65,965
純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
1株当たり純資産額	16,877円25銭	1株当たり純資産額	18,829円58銭
1株当たり当期純利益	2,382円87銭	1株当たり当期純利益	3,876円72銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	12,273百万円	損益計算書上の当期純利益	19,967百万円
普通株式に係る当期純利益	12,273百万円	普通株式に係る当期純利益	19,967百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有す

る法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

*平成27年7月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

*平成27年7月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成27年 1月26日	臨時報告書
平成27年 3月26日	臨時報告書
平成27年 4月 3日	有価証券届出書
平成27年 4月 3日	有価証券報告書
平成27年 5月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成27年6月12日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年9月3日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部 俊夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの平成27年1月21日から平成27年7月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの平成27年7月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。